

Disclaimer

The Institute has given the right of translation of the material in Hindi and is not responsible for the quality of the translated version. While due care has been taken to ensure the quality of the original material. If any errors or omissions are noticed in Hindi then kindly refer with English version.

अस्वीकरण

भारतीय लेखाकार संस्थान ने इस अध्ययन विषय-वस्तु के हिंदी अनुवाद का अधिकार किसी को दिया था और अनुवादित संस्करण की गुणवत्ता के लिए संस्थान उत्तरदायी नहीं है। हालाँकि, इस अध्ययन विषय-वस्तु के मूल रूप की गुणवत्ता को सुनिश्चित करने का पूरा ध्यान रखा गया है, फिर भी, यदि हिंदी में कोई त्रुटि या चूक दिखाई देती है तो कृपया अंग्रेजी संस्करण का संदर्भ लें।



पेपर - 1: वित्तीय रिपोर्टिंग



प्रश्न

केस का परिदृश्य - I

एफए लिमिटेड एक ऐसी कंपनी है जो विमान के पुर्जे और इंजन बनाती है और उन्हें बोइंग और एयरबस इंडस्ट्रीज जैसी बड़ी बहुराष्ट्रीय कंपनियों को बेचती है। कंपनी द्वारा किए गए कुछ लेनदेन का विवरण निम्नलिखित है:

- i. 1 अप्रैल 20X2 को, कंपनी ने अपने विमान पार्ट्स विनिर्माण शेड में एक नई उत्पादन लाइन का निर्माण शुरू किया।

उत्पादन लाइन से संबंधित लागत इस प्रकार हैं:

विस्तार	राशि रुलाख में
बुनियादी सामग्रियों की लागत (सूची मूल्य ₹12.5 लाख कम 20% व्यापार छूट)	10.00
वसूली योग्य वस्तु एवं सेवा कर लगाया गया लेकिन खरीद लागत में शामिल नहीं किया गया	1.00
30 जून 20X2 तक तीन महीने के लिए निर्माण कर्मचारियों की रोजगार लागत	1.20
अन्य ओवरहेड सीधे निर्माण से संबंधित हैं	0.90
निर्माण से संबंधित बाहरी सलाहकारों को भुगतान	0.50
अपेक्षित निराकरण और पुनर्स्थापन लागत	2.00

उत्पादन लाइन को उपयोग के लिए तैयार होने में दो महीने लगे और इसे 31 मई 20X2 को उपयोग में लाया गया।

अन्य ओवरहेड्स 31 मई 20X2 को समाप्त दो महीने की अवधि के दौरान खर्च किए गए थे। उनमें एक प्रमुख विद्युत दोष के कारण हुई ₹0.3 लाख की असामान्य लागत शामिल थी।

उत्पादन लाइन से आठ साल का उपयोगी आर्थिक जीवन होने की उम्मीद है। वर्षों के बाद, एफए लिमिटेड को कानूनी रूप से निर्दिष्ट तरीके से संयंत्र को नष्ट करने और उसके स्थान को स्वीकार्य मानक पर बहाल करने की आवश्यकता है। लागत अनुमान में शामिल ₹2 लाख की राशि वह राशि है जो उत्पादन लाइन के उपयोगी जीवन के अंत में खर्च होने की उम्मीद है। उचित छूट दर 5% है। 5% की छूट दर पर 8 वर्षों में देय ₹1 का वर्तमान मूल्य लगभग ₹0.68 है।

उपयोग में लाए जाने के चार साल बाद, उत्पादन लाइन को एक बड़े बदलाव की आवश्यकता होगी ताकि यह सुनिश्चित हो सके कि यह अपने उपयोगी जीवन के दूसरे भाग के लिए आर्थिक लाभ उत्पन्न करती है। मौजूदा कीमतों पर ओवरहाल की अनुमानित लागत ₹3 लाख है।

31 मार्च 20X3 तक संयंत्र में कोई क्षति नहीं हुई थी।

- ii. 31 मार्च 20X3 को समाप्त वर्ष के दौरान, एफए लिमिटेड ने विमान भागों से संबंधित एक नई उत्पादन प्रणाली की स्थापना के संबंध में एक ग्राहक को परामर्श सेवाएं प्रदान कीं। इस सिस्टम के कारण ग्राहक को काफी समस्याएँ हुई हैं, इसलिए ग्राहक ने सिस्टम की समस्याओं के परिणामस्वरूप उत्पन्न हुए मुनाफे के नुकसान के लिए कंपनी के विरुद्ध कानूनी कार्रवाई की है। ग्राहक ने 1.6 लाख रुपये के नुकसान का दावा किया है।

एफए लिमिटेड का कानूनी विभाग मानता है कि 25% संभावना है कि दावे का सफलतापूर्वक बचाव किया जा सकता है। कानूनी विभाग ने आगे कहा कि उन्हें पूरा भरोसा है कि कंपनी इस प्रकार के नुकसान के खिलाफ बीमा द्वारा कवर की गई है। अकाउंटेंट को लगता है कि इस दावे के लिए कुछ भी प्रदान करने की आवश्यकता नहीं है क्योंकि कंपनी किसी भी संभावित नुकसान के लिए उपयुक्त रूप से कवर की गई है।

- iii. एफए लिमिटेड की एक सहयोगी कंपनी है, फ्लाईनेट लिमिटेड। 31 मार्च 20X3 को समाप्त वर्ष के लिए फ्लाईनेट लिमिटेड की जानकारी निम्नलिखित है:

विवरण	₹ लाख में
करों के बाद शुद्ध आय	120
प्राप्त्य खातों में कमी	20
मूल्यहास	25
माल/वस्तु सूची में वृद्धि	10
देय खातों में वृद्धि	7
देय मजदूरी में कमी	5
वर्ष के लिए कर प्रभार (आस्थगित कर देनदारियाँ)	15
भूमि की बिक्री से लाभ	2

ऊपर दिए गए तथ्यों के आधार पर, प्रासंगिक भारतीय लेखा मानकों (इंड एस) के आधार पर नीचे दिए गए प्रश्न 1 से 5 के लिए सबसे उपयुक्त उत्तर चुनें।

- उत्पादन लाइन की लागत निर्धारित करने में निम्नलिखित में से किस वस्तु को पूंजीकृत करने की आवश्यकता है?
 - ₹0.3 लाख की असामान्य लागत
 - वसूली योग्य जीएसटी ₹1 लाख
 - आइटम को तोड़ने और हटाने और साइट की बहाली की लागत का प्रारंभिक अनुमान ₹2 लाख
 - आइटम को तोड़ने और हटाने और साइट की बहाली की लागत का प्रारंभिक अनुमान ₹1.36 लाख
- कंपनी की सहयोगी फ्लाईनेट लिमिटेड के परिचालन से नकदी प्रवाह की गणना करें।
 - ₹158 लाख
 - ₹170 लाख
 - ₹174 लाख
 - उपर्युक्त कोई भी नहीं

3. 31 मार्च 20X3 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एफए लिमिटेड की पुस्तकों में क्या लेखांकन उपचार किया जाना चाहिए, क्योंकि ग्राहक ने सिस्टम के साथ समस्याओं के परिणामस्वरूप उत्पन्न होने वाले मुनाफे के नुकसान पर कंपनी के खिलाफ कानूनी कार्रवाई की है?
- (a) ग्राहक द्वारा प्रस्तुत दावे के लिए कुछ भी प्रदान करने की आवश्यकता नहीं है क्योंकि कंपनी किसी भी संभावित नुकसान के लिए उपयुक्त रूप से कवर की गई है।
 - (b) ₹1.6 लाख के प्रावधान को लाभ या हानि के अनुरूप शुल्क के साथ मान्यता दी जानी चाहिए।
 - (c) सर्वोत्तम संभव परिणाम के अनुसार ₹0.4 लाख के प्रावधान को लाभ या हानि के अनुरूप शुल्क के साथ मान्यता दी जानी चाहिए।
 - (d) आकस्मिक देयता का खुलासा 31 मार्च 20X3 वित्तीय विवरणों में किया जाएगा। लाभ या हानि का प्रभार, यदि कोई हो, दावे के निपटारे की अवधि में पहचाना जाएगा।
4. 31 मार्च 20X3 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उत्पादन लाइन के संबंध में लाभ और हानि के विवरण के लिए ली जाने वाली कुल राशि की गणना करें और बैलेंस शीट में किए गए निराकरण लागत के प्रावधान की शेष राशि की गणना करें।
- (a) ₹1.70 लाख; ₹1.36 लाख
 - (b) ₹1.42 लाख; ₹1.70 लाख
 - (c) ₹1.76 लाख; ₹1.42 लाख
 - (d) ₹1.42 लाख; ₹1.76 लाख
5. 31 मई, 20X2 को प्रारंभ में पूंजीकृत की जाने वाली उत्पादन लाइन की लागत की गणना करें।
- (a) ₹13.26 लाख
 - (b) ₹14.60 लाख
 - (c) ₹13.96 लाख
 - (d) ₹15.76 लाख

केस का परिदृश्य - II

एचएस लिमिटेड (एचएसएल) एक कार निर्माता कंपनी है। वर्ष के दौरान, एचएसएल ने कई लेनदेन किए हैं, जिनका विवरण नीचे दिया गया है।

विस्तार करने के इरादे से, एचएसएल ने एफएम लिमिटेड के शेयरधारकों के साथ 1 जून 20X2 को ₹30 प्रति शेयर की कीमत पर एफएम लिमिटेड में 30% हिस्सेदारी खरीदने के लिए एक शेयर खरीद समझौता ("एसपीए") में प्रवेश किया है। एसपीए की शर्तों के अनुसार, एचएसएल के पास 15 जून 20X2 को या उससे पहले एफएम लिमिटेड में ₹30 प्रति शेयर की कीमत पर अतिरिक्त 25% हिस्सेदारी खरीदने का विकल्प है। इसी तरह, बेचने वाले शेयरधारक के पास 15 जून, 2020 को या उससे पहले एफएम लिमिटेड में अतिरिक्त 25% हिस्सेदारी एचएसएल को ₹30 प्रति शेयर की कीमत पर बेचने का विकल्प है। एफएम लिमिटेड की प्रासंगिक गतिविधियों पर निर्णय वार्षिक आम बैठक/असाधारण आम बैठक (एजीएम/ईजीएम) में किए जाते हैं। एजीएम/ईजीएम में कोई प्रस्ताव तब पारित किया जाता है जब प्रस्ताव के पक्ष में 50% से अधिक वोट पड़ जाते हैं। सभी शेयरधारकों को कम से कम 21 दिन की अग्रिम सूचना देकर एजीएम/ईजीएम बुलाई जा सकती है।

- ii. वर्ष के दौरान, एचएसएल ने निजी प्लेसमेंट के आधार पर ₹100 लाख के लिए अनिवार्य परिवर्तनीय डिबेंचर ("CCDs") जारी किए। प्रत्येक CCD जारी होने की तारीख से 4 साल के अंत में 5 शेयरों में परिवर्तनीय है और वार्षिक ब्याज 6% प्रति वर्ष की दर से देय है। प्रारंभिक मान्यता में, एचएसएल ने कंपाउंड इंस्ट्रूमेंट के देयता घटक को ₹20,79,063 पर मान्यता दी। HSL ने उपकरण जारी करने के संबंध में ₹2,00,000 का खर्च भी उठाया। खर्चों की प्रकृति में कानूनी सलाहकारों को दी जाने वाली फीस, पंजीकरण और नियामक शुल्क शामिल हैं।
- iii. HSL ने 1 जनवरी, 20X2 को ₹8,00,000 में एनएम लिमिटेड में 40% हिस्सेदारी हासिल की और एनएम लिमिटेड में निवेश को एक सहयोगी के रूप में वर्गीकृत किया। 1 जनवरी, 20X2 को, एनएम लिमिटेड के संयंत्र और उपकरण की वहन राशि और उचित मूल्य क्रमशः ₹3,00,000 और ₹5,00,000 है, जबकि शेष उपयोगी जीवन 5 वर्ष (यानी 20 तिमाही) है। 1 जनवरी, 20X2 से 31 मार्च, 20X2 तक, एनएम लिमिटेड ने ₹50,000 का लाभ कमाया।
- iv. कार बेचते समय, एचएसएल चालान पर उल्लिखित बिक्री मूल्य पर 1% की व्यापार छूट प्रदान करता है। एचएसएल अपने ग्राहकों को 7 दिनों की क्रेडिट अवधि प्रदान

करता है, हालांकि यदि अग्रिम भुगतान किया जाता है तो एचएसएल 2% की अतिरिक्त नकद छूट देता है। एचएसएल 1 वर्ष की वैधता के साथ ₹500 का वाउचर भी प्रदान करता है जिसका उपयोग परिधान स्टोर पर किया जा सकता है।

ऊपर दिए गए तथ्यों के आधार पर, प्रासंगिक भारतीय लेखा मानकों (इंड एस) के आधार पर नीचे दिए गए प्रश्न 6 से 10 के लिए सबसे उपयुक्त उत्तर चुनें।

6. 31 मार्च, 20X2 को एचएसएल अपने समेकित वित्तीय विवरणों में एनएम लिमिटेड में अपना निवेश किस राशि पर रखेगा?
- (a) ₹8,00,000
 - (b) ₹8,20,000
 - (c) ₹8,16,000
 - (d) ₹8,10,000
7. एचएसएल को कार की बिक्री पर ग्राहकों को दिए जाने वाले व्यापार छूट, नकद छूट और वाउचर का हिसाब कैसे देना चाहिए?
- (a) व्यापार छूट को राजस्व से कम कर दिया जाएगा, हालांकि नकद छूट और वाउचर का मूल्य व्यय के रूप में लिया जाएगा।
 - (b) व्यापार छूट और नकद छूट दोनों को राजस्व से घटा दिया जाएगा, हालांकि वाउचर का मूल्य व्यय के रूप में लिया जाएगा।
 - (c) व्यापार छूट, नकद छूट और वाउचर का मूल्य व्यय के रूप में लिया जाएगा।
 - (d) व्यापार छूट, नकद छूट और वाउचर का मूल्य राजस्व से कम कर दिया जाएगा।
8. अनिवार्य परिवर्तनीय डिबेंचर जारी करने के संबंध में किए गए ₹2 लाख के सीधे जिम्मेदार खर्चों का लेखांकन उपचार क्या होगा?
- (a) पूरे ₹2,00,000 को चालू वर्ष में लाभ और हानि के विवरण में व्यय के रूप में मान्यता दी जाएगी।
 - (b) चालू वर्ष में इक्विटी से पूरे ₹2,00,000 कम कर दिए जाएंगे।
 - (c) इक्विटी से ₹1,58,419 का अनुपात घटाया जाएगा और ₹41,581 की शेष राशि को प्रभावी ब्याज पद्धति का उपयोग करके 4 वर्षों की अवधि में ब्याज लागत के रूप में मान्यता दी जाएगी।

- (d) संपूर्ण ₹2,00,000 को प्रभावी ब्याज पद्धति का उपयोग करके 4 वर्षों की अवधि में ब्याज लागत के रूप में मान्यता दी जाएगी।
9. अधिक अधिग्रहणों के साथ, वर्ष के अंत में, एचएसएल ने 2 सहायक कंपनियों, 3 सहयोगियों और 1 संयुक्त उद्यम में निवेश किया है। अलग-अलग वित्तीय विवरणों में इन निवेशों के लेखांकन के संबंध में निम्नलिखित में से कौन सा कथन सही है?
- (a) एचएसएल को ऐसे सभी निवेशों को लागत पर मापना आवश्यक है।
- (b) एचएसएल के पास लेखांकन की इक्विटी पद्धति का उपयोग करके सहयोगियों और संयुक्त उद्यमों में निवेश का हिसाब रखने और लागत पर सहायक कंपनियों में निवेश करने का विकल्प है।
- (c) एचएसएल के पास प्रत्येक निवेश को लागत पर या भारतीय लेखा मानक 109 के अनुसार मापने का विकल्प है।
- (d) एचएसएल के पास ऐसे सभी निवेशों को या तो लागत पर या भारतीय लेखा मानक 109 के अनुसार मापने का विकल्प है। यह विकल्प प्रत्येक श्रेणी के निवेश के लिए अलग से उपलब्ध है (अर्थात् सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यम)।
10. एचएसएल द्वारा दर्ज किए गए एसपीए के संबंध में, वह तारीख निर्धारित करें जब एचएसएल ने एफएम लिमिटेड पर नियंत्रण प्राप्त किया
- (a) 1st जून, 20X2.
- (b) 15th जून, 20X2.
- (c) एजीएम/ईजीएम की तिथि पर
- (d) उस तारीख को जब एजीएम/ईजीएम के लिए संकल्प जारी किया जाता है।

इंड एस 103 'व्यावसायिक संयोजन'

11. 1 अप्रैल 20X1 को, प्राइड लिमिटेड ने 4,000 करोड़ रुपये में फेमस लिमिटेड के 30% सामान्य शेयरों का अधिग्रहण किया। प्राइड लिमिटेड भारतीय लेखा मानक 28 के तहत निर्धारित इक्विटी पद्धति का उपयोग करके फेमस लिमिटेड में अपने निवेश का लेखा-जोखा रखता है। 31 मार्च 20X2 को, प्राइड लिमिटेड ने इक्विटी पद्धति लेखांकन का उपयोग करके फेमस लिमिटेड की शुद्ध संपत्ति में बदलाव के अपने हिस्से को निम्नानुसार मान्यता दी:

मुनाफे का बंटवारा	₹350 करोड़
OCI में विनिमय अंतर की हिस्सेदारी	₹50 करोड़
OCI में PPE के पुनर्मूल्यांकन संचय का हिस्सा	₹25 करोड़

इसलिए 31 मार्च, 20X2 को सहयोगी में निवेश की अग्रणी राशि थी। ₹4,425 करोड़ (4,000 + 350 + 50 + 25)

अप्रैल 20X2 को, प्राइड लिमिटेड ने फेमस लिमिटेड की शेष 70% हिस्सेदारी नकद ₹12,500 करोड़ में हासिल कर ली।

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी उस तिथि पर प्रासंगिक है:

1 अप्रैल 20X2 को फेमस लिमिटेड में 30% ब्याज का उचित मूल्य	₹4,500 करोड़
1 अप्रैल 20X2 को फेमस लिमिटेड की शुद्ध पहचान योग्य संपत्तियों का उचित मूल्य	₹15,000 करोड़

आपको आवश्यकता है -

- प्राइड लिमिटेड के अधिग्रहण की तारीख निर्धारित करें
- प्राइड लिमिटेड में पहले से रखे गए ब्याज पर लाभ निर्धारित करें और भारतीय लेखा मानक 103 के अनुसार अधिग्रहण तिथि पर लेखांकन उपचार का सुझाव दें।
- फेमस लिमिटेड के अधिग्रहण पर उत्पन्न होने वाली सद्भावना की राशि की गणना करें
- अधिग्रहण की तारीख पर आवश्यक जर्नल प्रविष्टि करें।

एक चार्टर्ड अकाउंटेंट का व्यावसायिक और नैतिक कर्तव्य

- एस्ट्रा लिमिटेड एक सूचीबद्ध इकाई है जो रक्षा और फाइबर ऑप्टिक्स क्षेत्र में काम करती है। यह घरेलू देश में फाइबर ऑप्टिक केबल और रैक की आपूर्ति करता है। यह गतिविधि एस्ट्रा लिमिटेड के लिए केवल एक व्यापारिक गतिविधि है क्योंकि यह पूर्व-अनुमोदित आपूर्तिकर्ताओं से सामान खरीदती है, और निरीक्षण के बाद, आईटी कंपनियों को सामान बेचती है। बिक्री अनुबंध के तहत एस्ट्रा लिमिटेड को इन सामानों को आईटी

कंपनियों के स्थानों पर पहुंचाना होगा (अर्थात साइट पर डिलीवरी)। एस्ट्रा लिमिटेड को भुगतान की शर्तें चालान की तारीख के 30 दिन बाद हैं

सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता, एक चार्टर्ड अकाउंटेंट, हाल ही में वित्त विभाग के प्रमुख के रूप में एस्ट्रा लिमिटेड में शामिल हुई हैं।

एस्ट्रा लिमिटेड की मुख्य परिचालन अधिकारी (कार्यकारी निदेशक भी) सुश्री पद्मजा श्रीनिवासन हैं, जो हार्वर्ड विश्वविद्यालय से एमबीए के साथ एक मैकेनिकल इंजीनियर हैं, जो परियोजना प्रबंधन, विपणन और ग्राहक प्रबंधन में अपने उत्कृष्ट कौशल के माध्यम से रैंकों में आगे बढ़ीं। उसके पारिश्रमिक में वर्ष के दौरान प्राप्त टर्नओवर के प्रतिशत के रूप में गणना किया गया बोनस और टर्नओवर के 15% से अधिक ईबीआईटीडीए प्राप्त करने के लिए अतिरिक्त प्रोत्साहन शामिल है।

एस्ट्रा लिमिटेड ने ईथरनेट बुलेट लिमिटेड को 2 करोड़ रुपये (चालान दिनांक 31 मार्च 20X2) के फाइबर ऑप्टिक केबल बेचे हैं, जो फाइबर ऑप्टिक केबल के साथ-साथ समर्पित लीज लाइनों के माध्यम से हाई-स्पीड इंटरनेट कनेक्टिविटी सेवाएं प्रदान करने वाली कंपनी है। ईथरनेट बुलेट लिमिटेड की सेवा इकाई एस्ट्रा लिमिटेड के कारखाने के बगल में स्थित है, हालांकि सामान को ईथरनेट बुलेट लिमिटेड की सेवा इकाई में नहीं ले जाया गया था, एस्ट्रा लिमिटेड ने इस तर्क के आधार पर वर्ष के लिए बिक्री को मान्यता दी कि सेवा इकाई आसन्न है, और इसलिए स्थानांतरण कुछ ही मिनटों में हो सकता है।

31 मार्च को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए वार्षिक परिणाम बोर्ड की मंजूरी के लिए हैं, और सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता के हस्ताक्षर की आवश्यकता है।

सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता को एस्ट्रा लिमिटेड में शामिल होने पर 40% की वेतन वृद्धि दी गई है, जिससे वह हर महीने अपने आवास ऋण का भुगतान आराम से कर सकेंगी। इसके अतिरिक्त, उन्हें बिजनेस क्लास यात्रा, एक विशेष चालक-चालित कार और कंपनी के स्टॉक विकल्प के रूप में अनुलाभ भी दिए जाते हैं। तदनुसार, उसने कहा है कि वह इस नौकरी को खोने का जोखिम नहीं उठा सकती क्योंकि वेतन और सुविधाएं देश में सबसे अच्छे हैं।

सुश्री पद्मजा श्रीनिवासन ने सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता को सूचित किया है कि यदि वह बिना किसी संशोधन के संख्याएँ प्रस्तुत करने के लिए सहमत होती हैं तो कई और लाभ प्राप्त होंगे। उन्होंने यह भी कहा है कि यदि सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता उपरोक्त तर्कों से असहमत हैं तो कंपनी उन्हें बदलने में संकोच नहीं करेगी।

आवश्यकता है:

उपरोक्त परिदृश्य में उत्पन्न होने वाले संभावित संघर्षों और उन नैतिक सिद्धांतों पर चर्चा करें जो स्थिति का जवाब देने में सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता का मार्गदर्शन करेंगे।

इंड एस 22 'आय कर'

13. जॉय लिमिटेड 31 मार्च 20X5 को अपनी संपत्ति और देनदारियों के कर आधार की गणना करना चाहता है। बैलेंस शीट को वर्तमान कर व्यय द्वारा समायोजित किया गया है।

31 मार्च 20X5 को सारांशित बैलेंस शीट:

संपत्तियाँ	₹
गैर तात्कालिक परिसंपत्ति	
संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	12,00,000
अमूर्त संपत्ति-उत्पाद विकास लागत	60,000
सहायक कंपनी में निवेश - पाल लिमिटेड	4,40,000
चालू संपत्ति	
व्यापारिक निवेश	2,08,000
व्यापार प्राप्तियां	6,26,000
सूची	3,04,000
नकद और नकद के समान	<u>1,80,000</u>
कुल संपत्ति	<u>30,18,000</u>
इक्विटी और देयताएं	₹
हिस्सेदारी	
अंश पूँजी	12,00,000
संचित लाभ	7,37,438
पुनर्मूल्यांकन अधिशेष	88,000
गैर मौजूदा देयताएं	
आस्थगित आय - सरकारी अनुदान	40,000
उत्पाद वारंटी लागत के लिए दायित्व	16,000
आस्थगित कर देयता (20X3-20X4 से)	22,162

वर्तमान देनदारियाँ	
व्यापारिक देनदारियाँ	7,64,000
कर्मचारियों के लिए स्वास्थ्य देखभाल लाभ	70,000
वर्तमान कर देनदारियाँ	<u>80,400</u>
कुल इक्विटी और देनदारियाँ	<u>30,18,000</u>

नोट्स:

- (a) कर कानूनों के अनुसार वर्ष 20X4-20X5 के लिए मूल्यहास व्यय ₹2,06,000 है। परिचालन लागत में शामिल लेखांकन मूल्यहास ₹1,70,000 है। पीपीई की लागत ₹16,00,000 है और जॉय लिमिटेड ने वित्तीय वर्ष 20X4-20X5 से पहले अपने टैक्स रिटर्न में ₹4,16,000 का खर्च काटा है। इसके अलावा, 31 मार्च 20X5 को, जॉय लिमिटेड ने पहली बार अपनी संपत्ति, संयंत्र और उपकरण का पुनर्मूल्यांकन ₹12,00,000 (पुनर्मूल्यांकन अधिशेष = ₹88,000) के उचित मूल्य पर किया।
- (b) 20X1-20X2 में, जॉय लिमिटेड ने ₹1,00,000 की उत्पाद विकास लागत खर्च की। इन लागतों को एक परिसंपत्ति के रूप में मान्यता दी गई और 10 वर्ष की उपयोग अवधि में परिशोधन किया गया कर उद्देश्यों के लिए, जॉय लिमिटेड ने 20X1-20X2 में पूर्ण उत्पाद विकास लागत में कटौती की।
- (c) 20X3-20X4 में ₹2,30,000 की लागत से ट्रेडिंग निवेश हासिल किया गया। इन निवेशों को लाभ और हानि के माध्यम से उचित मूल्य पर वर्गीकृत किया जाता है और इस प्रकार उनके उचित मूल्य पर मान्यता प्राप्त होती है। उचित मूल्य समायोजन कर कटौती योग्य नहीं हैं।
- (d) अशोध्य ऋण प्रावधान की राशि 1,30,000 है और यह 2 देनदारों से संबंधित है:
- देनदार A - ₹80,000 (प्राप्य 20X2-20X3 में उत्पन्न हुआ और 100% प्रावधान 20X3-20X4 में मान्यता प्राप्त था) और
 - देनदार B - ₹50,000 (प्राप्य राशि 20X3-20X4 में उत्पन्न हुई और 100% प्रावधान 20X4-20X5 में मान्यता दी गई थी)।

कर कानून 1 वर्ष से अधिक के अतिदेय देनदारों के लिए 20% प्रावधान की कटौती की अनुमति देता है, 2 वर्ष से अधिक के अतिदेय देनदारों के लिए

अतिरिक्त 30% और 3 वर्ष से अधिक के अतिदेय देनदारों के लिए शेष 50% की कटौती की अनुमति देता है।

- (e) जॉय लिमिटेड इन्वेंट्री अप्रचलन प्रावधान के लिए जिम्मेदार है। 20X4-20X5 में बनाया गया नया प्रावधान ₹10,800 (कुल प्रावधान: ₹18,000) था। यह प्रावधान कर कटौती योग्य नहीं है, क्योंकि यह एक सामान्य प्रावधान है।
- (f) सरकारी अनुदान कर योग्य नहीं हैं। 20X4-20X5 में प्राप्त सरकारी अनुदान बैलेंस शीट में दिखाई दे रहा है।
- (g) 20X4-20X5 में, जॉय लिमिटेड ने 5,000 रुपये की उत्पाद वारंटी के लिए एक और प्रावधान किया। उत्पाद वारंटी लागत के लिए ऐसे प्रावधान तब तक कर कटौती योग्य नहीं हैं जब तक कि दावों का भुगतान या निपटान नहीं किया जाता है। वर्ष 20X4-20X5 के दौरान, वारंटी दावों का भुगतान/निपटान ₹6,200 में किया गया।
- (h) वर्ष 20X4-20X5 के दौरान, जॉय लिमिटेड ने कर्मचारियों के लिए स्वास्थ्य देखभाल लाभ पेश किया। व्यय कर में कटौती के रूप में तभी स्वीकार्य हैं जब लाभ का भुगतान किया जाता है, लेकिन भारतीय लेखा मानक 19 के अनुरूप, जब कर्मचारी सेवा प्रदान करते हैं तो ऐसी देयता को लाभ या हानि में मान्यता दी जाती है।

31 मार्च 20X5 को जॉय लिमिटेड के लिए अस्थायी अंतर और आस्थगित कर की गणना करें, यह मानते हुए कि कर की दर 32% है।

इंड एस 23 'उधार की लागत'

14. पीक्यूआर लिमिटेड भारत में पर्यटन व्यवसाय में लगी हुई है। कंपनी ने शिमला में एक हॉलिडे रिजॉर्ट (क्वालीफाइंग एसेट) बनाने की योजना बनाई है। परियोजना की लागत ₹100 लाख की उधार ली गई धनराशि से 12% प्रति वर्ष की दर से पूरी की गई है, ₹40 लाख 1 अप्रैल 20X2 को वितरित किए गए थे और ₹60 लाख की शेष राशि 1 जून 20X2 को वितरित की गई थी। साइट योजना का काम 1 जून 20X2 को शुरू हुआ, क्योंकि परियोजना के मुख्य अभियंता चिकित्सा अवकाश पर थे। कंपनी ने 1 जुलाई 20X2 को भौतिक निर्माण शुरू किया और निर्माण कार्य 30 सितंबर 20X2 तक जारी रहा और उसके बाद निर्माण स्थल की ओर जाने वाली सड़क पर भूस्खलन के कारण निर्माण गतिविधियां रुक गईं। सरकारी मशीनरी द्वारा 31 दिसंबर 20X2 तक

सड़क अवरोधों को दूर कर दिया गया है। निर्माण गतिविधियां 1 जनवरी 20X3 को फिर से शुरू हुईं और 28 फरवरी 20X3 को पूरी हो गईं।

उद्घाटन की तिथि 1 मार्च 20X3 निर्धारित की गई है, लेकिन दुर्भाग्य से, अग्निशामक यंत्र जैसे सुरक्षा उपायों की कमी के कारण जिला प्रशासन ने 16 मार्च 20X3 को खोलने की अनुमति दे दी, जो तब तक स्थापित नहीं किए गए थे।

रिज़ॉर्ट के निर्माण के लिए पूंजीकृत की जाने वाली उधार लागत की राशि निर्धारित करें

- (i) शिमला में भूस्खलन आम बात नहीं है और जिला प्रशासन कार्यालय से मंजूरी में देरी मामूली प्रशासनिक काम बाकी है।
- (ii) शिमला में भूस्खलन आम बात है और जिला प्रशासन कार्यालय से मंजूरी में देरी प्रमुख प्रशासनिक कार्य बचा हुआ है।

भारतीय लेखा मानक 10 'बैलेंस शीट तिथि के बाद होने वाली घटनाएं' और भारतीय लेखा मानक 109 'वित्तीय उपकरण'

15. कंपनी ने 31 दिसंबर 20X2 को एक ग्राहक एसएस एलएलपी को 60,00,000 रुपये की बिक्री की है। सामान्य क्रेडिट एक महीने के लिए होता है। हालाँकि, कभी-कभी, इसमें 2 महीने तक का समय लग जाता है। कंपनी को 28 फरवरी 20X3 तक भुगतान प्राप्त होने की उम्मीद है। हालाँकि, 31 मार्च 20X3 तक कोई भुगतान प्राप्त नहीं हुआ है। 15 अप्रैल 20X3 को कंपनी के बिक्री विभाग को पता चला कि ग्राहक वित्तीय संकट से गुजर रहा है और नकदी प्रवाह की बड़ी समस्या है।

कंपनी ने ग्राहक को 31 मार्च 20X4 तक ऋण का निपटान करने की अनुमति देने पर सहमति व्यक्त की है, उस समय तक ग्राहक को विश्वास है कि नकदी प्रवाह की समस्या हल हो जाएगी।

कंपनी को उम्मीद है कि उधार दिए गए किसी भी पैसे पर 9% का वार्षिक ब्याज (जो कि प्रभावी ब्याज दर है) प्राप्त किया जा सकता है, फिर भी इसने ग्राहक को ब्याज मुक्त भुगतान अवधि की अनुमति दी।

31 मार्च 20X3 को कंपनी की पुस्तकों में एसएस एलएलपी से 'व्यापार प्राप्य' के रूप में दिखाई जाने वाली राशि निर्धारित करें।

भारतीय लेखा मानक 2 'इन्वेंटरी'

16. बी लिमिटेड ने ग्राहकों के दावे पर (ऑफर पर) मुफ्त वस्तुओं के रूप में वितरण के लिए रखे गए अपने स्टॉक का मूल्य शून्य रखा है। ग्राहकों को चालान की तारीख से 14 दिनों के भीतर मुफ्त आइटम का दावा करने का अधिकार है। यदि 14 दिन की समय सीमा से अधिक हो जाती है, तो ग्राहक द्वारा दावा रद्द कर दिया जाता है।

अधिकांश मुफ्त वस्तुओं के लिए संबंधित ब्रांड द्वारा आयोजित प्रतियोगिता में भाग लेने के लिए खरीदारों द्वारा ऑनलाइन पंजीकरण की आवश्यकता होती है, जिसे खरीदारों द्वारा चालान की तारीख से 3 दिनों के भीतर किया जाना आवश्यक है।

इसमें से इस श्रेणी के अंतर्गत कुछ वस्तुएं क्षतिग्रस्त पाई गईं। ऐसी वस्तुओं की प्रतिस्थापन लागत ₹2,50,000 होगी।

निर्धारित करें कि क्या इकाई को इन्वेंट्री के नुकसान की बुकिंग करनी है या उन सामानों की प्रतिस्थापन लागत प्रदान करनी है जिन्हें इंडस्ट्रीज़ एएस के सिद्धांतों के अनुसार ग्राहकों को मुफ्त वस्तुओं के रूप में दिए जाने की आवश्यकता है।

भारतीय लेखा मानक 7 'नकदी प्रवाह का विवरण'

17. मार्स लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित है:

₹लाखों में

विवरण	31.3.20X3	31.3.20X2
संपत्तियाँ		
गैर-चालू संपत्तियाँ		
संपत्ति, प्लांट और उपकरण	450	410
अमूर्त संपत्ति	90	90
आस्थगित कर परिसंपत्तियाँ (शुद्ध)	45	45
अन्य गैर-वर्तमान संपत्ति	<u>95</u>	<u>85</u>
कुल गैर-चालू परिसंपत्तियाँ	<u>680</u>	<u>630</u>
चालू संपत्ति		
वित्तीय परिसंपत्ति		
निवेश	100	60
व्यापार प्राप्तियाँ	580	600

नकद और नकद के समान	300	300
सूची	800	700
अन्य चालू संपत्तियां	<u>160</u>	<u>120</u>
कुल मौजूदा संपत्तियां	<u>1,940</u>	<u>1,780</u>
कुल संपत्तियां	<u>2,620</u>	<u>2,410</u>
इक्विटी और देनदारी		
हिस्सेदारी		
इक्विटी शेयर पूँजी	280	250
अन्य इक्विटी	<u>980</u>	<u>820</u>
कुल इक्विटी	<u>1,260</u>	<u>1,070</u>
गैर मौजूदा देयताएं		
वित्तीय देनदारी		
उधारी	360	300
अन्य गैर चालू देयताएं	<u>90</u>	<u>80</u>
कुल गैर-चालू परिसंपत्तियां	<u>450</u>	<u>380</u>
वर्तमान देनदारियाँ		
वित्तीय देनदारी		
व्यापार देनदारियाँ	455	450
अधिकोष अधिविकर्ष	410	420
अन्य वर्तमान देयताएं	<u>45</u>	<u>90</u>
कुल चालू देनदारी	<u>910</u>	<u>960</u>
कुल देनदारी	<u>1,360</u>	<u>1,340</u>
कुल इक्विटी और देनदारी	<u>2,620</u>	<u>2,410</u>

अतिरिक्त जानकारी:

- (a) वर्ष के लिए कर पूर्व लाभ ₹200 लाख है और कर के लिए प्रावधान ₹40 लाख है।
- (b) वर्ष के दौरान खरीदी गई संपत्ति, संयंत्र और उपकरण ₹100 लाख।
- (c) वर्तमान देनदारियों में 31 मार्च 20X3 तक ₹25 लाख के पूंजीगत लेनदार शामिल हैं (शून्य - 31 मार्च 20X2)
- (d) वर्ष के दौरान दीर्घावधि उधार ₹120 लाख।

दी गई जानकारी से, अप्रत्यक्ष विधि का पालन करते हुए नकदी प्रवाह का विवरण तैयार करें। मान लें कि बैंक ओवरड्राफ्ट इकाई के नकदी प्रबंधन का एक अभिन्न अंग है।

भारतीय लेखा मानक 115 'ग्राहकों के साथ अनुबंध से राजस्व'

18. संपत्ति बिक्री अनुबंध में निम्नलिखित शामिल हैं:

- (a) सार्वजनिक स्थान
- (b) निर्माण सेवाएँ और बिल्डिंग सामग्री
- (c) संपत्ति प्रबंधन सेवाएँ
- (d) गोल्फ सदस्यता
- (e) कार पार्क
- (f) भूमि का अधिकार

क्या उन्हें भारतीय लेखा मानक 115 की आवश्यकताओं के अनुसार अलग-अलग प्रदर्शन दायित्वों के रूप में माना जा सकता है?

भारतीय लेखा मानक 110 'समेकित वित्तीय विवरण'

19. अपने चालू वित्तीय वर्ष की शुरुआत में, एबी लिमिटेड के पास बीसी लिमिटेड में 90% इक्विटी हिस्सेदारी है।

वित्तीय वर्ष के दौरान, एबी लिमिटेड बीसी लिमिटेड में अपनी 70% इक्विटी हिस्सेदारी पीक्यूआर लिमिटेड को कुल 56 करोड़ रुपये में बेचती है और परिणामस्वरूप बीसी लिमिटेड का नियंत्रण खो देती है।

निपटान की तिथि पर, एबी लिमिटेड द्वारा बनाए गए 20% ब्याज का उचित मूल्य ₹16 करोड़ है और बीसी लिमिटेड की शुद्ध संपत्ति का उचित मूल्य ₹60 करोड़ है।

इन शुद्ध संपत्तियों में निम्नलिखित शामिल हैं:

- (a) अन्य व्यापक आय (FVOCI) के माध्यम से उचित मूल्य के रूप में वर्गीकृत ऋण निवेश ₹12 करोड़ और संबंधित FVOCI आरक्षित ₹6 करोड़।
- (b) ₹6 करोड़ की शुद्ध परिभाषित लाभ देयता जिसके परिणामस्वरूप ₹3 करोड़ की शुद्ध माप हानियों से संबंधित आरक्षित निधि हुई है।
- (c) ₹10 करोड़ का इक्विटी निवेश (व्यापार के लिए नहीं माना जाता है) जिसके लिए FVOCI में उचित मूल्य में परिवर्तन को पहचानने का अपरिवर्तनीय विकल्प प्राप्त किया गया है और संबंधित FVOCI आरक्षित ₹4 करोड़ है।
- (d) विदेशी परिचालन की शुद्ध संपत्ति ₹20 करोड़ और संबंधित विदेशी मुद्रा अनुवाद आरक्षित ₹8 करोड़।

AB लिमिटेड के समेकित वित्तीय विवरणों में, उपरोक्त भंडार का 90% समतुल्य इक्विटी आरक्षित शेष में शामिल किया गया था, जिसमें 10% गैर-नियंत्रित ब्याज के कारण गैर-नियंत्रित ब्याज की वहन राशि के हिस्से के रूप में शामिल था।

AB लिमिटेड के समेकित वित्तीय विवरणों में नियंत्रण के नुकसान पर लेखांकन उपचार क्या होगा?

इंड एस 102 'शेयर - आधारित भुगतान'

20. फैशन इंडिया लिमिटेड (FIL) ने एक मशीनरी खरीदने के लिए 10 अगस्त, 2020 को RFD लिमिटेड के साथ एक समझौता किया। समझौते में एक खंड है कि एफआईएल को अपने इक्विटी शेयर जारी करके खरीदी गई मशीनरी का निपटान करना होगा। एफआईएल इस खंड से सहमत हुआ और आदेश की पुष्टि की गई। मशीनरी की आपूर्ति चालान दिनांक 25 अक्टूबर, 20X2 के माध्यम से की गई और 1 नवंबर, 20X2 को वितरित की गई। सहमत खरीद विचार ₹150 लाख था और आपूर्ति की गई मशीनरी का उचित मूल्य ₹160 लाख होने का अनुमान लगाया गया था। सहमति के अनुसार, एफआईएल ने आरएफडी लिमिटेड को अंकित मूल्य ₹100 प्रत्येक के 1,00,000 इक्विटी शेयर जारी किए

भारतीय लेखा मानक 102 'शेयर आधारित भुगतान' के अनुसार, आरएफडी लिमिटेड से खरीदी गई मशीनरी की कीमत और रिकॉर्डिंग की तारीख क्या होनी चाहिए?



सुझाए गए उत्तर/संकेत

उत्तर केस का परिदृश्य I

1. विकल्प (d): आइटम को तोड़ने और हटाने और साइट की बहाली की लागत का प्रारंभिक अनुमान ₹1.36 लाख

कारण:

भारतीय लेखा मानक 16 के पैरा 16 (सी) के अनुसार, पीपीई की लागत के तत्वों में आइटम को नष्ट करने और हटाने और उस साइट को पुनर्स्थापित करने की लागत का प्रारंभिक अनुमान शामिल है जिस पर यह स्थित है, दायित्व जिसके लिए एक इकाई या तो वहन करती है। वस्तु का अधिग्रहण किया गया है या किसी विशेष अवधि के दौरान उस वस्तु का उपयोग उस अवधि के दौरान इन्वेंट्री का उत्पादन करने के अलावा अन्य उद्देश्यों के लिए किए जाने के परिणामस्वरूप किया गया है।

2. विकल्प (b): ₹170 लाख

कारण:

परिचालन गतिविधियों से नकदी प्रवाह - अप्रत्यक्ष विधि

विवरण	₹लाख में
करों के बाद शुद्ध आय	120
जोड़ें /(कम) नहीं- नकद या गैर-परिचालन वस्तु:	
मूल्यहास	25
भूमि की बिक्री से लाभ	(2)
वर्ष के लिए कर शुल्क (आस्थगित कर देनदारियाँ)	15
	158
प्राप्य खातों में कमी	20
माल/वस्तु सूची में वृद्धि	(10)
देय खातों में वृद्धि	7
देय मजदूरी में कमी	(5)
परिचालन से नकदी प्रवाह	170

3. विकल्प (b): ₹1.6 लाख के प्रावधान को लाभ या हानि के अनुरूप शुल्क के साथ मान्यता दी जानी चाहिए।

कारण:

भारतीय लेखा मानक 37 'प्रावधान, आकस्मिक देनदारियां और आकस्मिक संपत्ति' के अनुसार, ग्राहक द्वारा किए गए दावे को 31 मार्च 20X3 को समाप्त वर्ष के लिए वित्तीय विवरणों में देनदारी के रूप में मान्यता दी जानी चाहिए।

मानक निर्धारित करता है कि एक प्रावधान तब किया जाना चाहिए जब, रिपोर्टिंग तिथि पर:

- किसी इकाई पर पिछली घटना से उत्पन्न वर्तमान दायित्व होता है।
- आर्थिक लाभ की संभावना है।
- बहिर्प्रवाह का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है।

चूँकि उपरोक्त तीनों शर्तें यहां पूरी होती हैं, इसलिए एक प्रावधान करना आवश्यक है।

प्रावधान को उस राशि पर मापा जाना चाहिए जो इकाई रिपोर्टिंग तिथि पर दायित्व का निपटान करने के लिए तर्कसंगत रूप से भुगतान करेगी।

जहां संभावित परिणामों की एक श्रृंखला होती है, वहां व्यक्तिगत सबसे संभावित परिणाम अक्सर उपयोग करने के लिए सबसे उपयुक्त उपाय होता है।

इस मामले में, लाभ या हानि के अनुरूप शुल्क के साथ, ₹1.6 लाख का प्रावधान उचित प्रतीत होता है।

4. विकल्प (c): ₹1.76 लाख; ₹1.42 लाख रुपये

5. विकल्प (a): ₹13.26 लाख

4 और 5 का कारण:

उत्पादन लाइन की लागत की गणना दर्शाने वाला विवरण

विवरण	₹लाख में
खरीद मूल्य	10.00
जीएसटी - वसूली योग्य वस्तु एवं सेवा कर शामिल नहीं है	-
उत्पादन लाइन को उपयोग के लिए तैयार करने की अवधि के दौरान	0.80

रोजगार लागत [(1.2/3 माह) x 2 माह]	
अन्य ओवरहेड्स - ₹0.3 लाख की असामान्य लागत को बाहर रखा गया है (0.90- 0.30)	0.60
बाहरी सलाहकारों को भुगतान - सीधे तौर पर जिम्मेदार लागत	0.50
निराकरण लागत - वर्तमान मूल्य पर मान्यता प्राप्त (2 लाख x 0.68)	<u>1.36</u>
कुल	<u>13.26</u>

निराकरण लागत का प्रावधान बैलेंस शीट में किया गया

विवरण	₹लाख में
गैर चालू देनदारी [₹2 x 0.68]	1.36
जोड़ें: वित्तीय लागत (1.36 x 5% x 10/12)	<u>0.06</u>
नेट बुक वैल्यू - बैलेंस शीट में ले जाया गया	<u>1.42</u>

लाभ और हानि के विवरण का उद्धरण

विवरण	₹लाख में
मूल्यहास (W.N.)	1.70
वित्तीय लागत (1.36 x 5% x 10/12)	<u>0.06</u>
लाभ एवं हानि विवरण में भेजी गई राशियाँ	<u>1.76</u>

कार्यात्मक टिप्पणियाँ:

मूल्यहास शुल्क की गणना

विवरण	₹लाख में
संपत्ति को 13.26 लाख की कुल पूंजीकरण राशि में से दो मूल्यहास योग्य घटकों में विभाजित किया गया है:	
चार साल के उपयोगी आर्थिक जीवन के साथ ₹3 लाख का मूल्यहास (3 लाख x $\frac{1}{4}$ x 10/12)।	
(यह यह सुनिश्चित करने के लिए एक प्रमुख ओवरहाल से	0.63

संबंधित है कि यह अपने उपयोगी जीवन के दूसरे भाग के लिए आर्थिक लाभ उत्पन्न करता है)	
आठ वर्षों के उपयोगी आर्थिक जीवन के साथ ₹10.26 लाख (13.26 - 3.00) के लिए मूल्यहास होगा: ₹10.26 लाख x 1/8 x 10/12	<u>1.07</u>
31 मार्च 20X3 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि के विवरण पर लगाया जाने वाला कुल मूल्यहास	<u>1.70</u>

केस परिदृश्य II का उत्तर

6. विकल्प (c): ₹8,16,000

कारण:

इंड एस 28 के पैरा 10 के अनुसार, इक्विटी पद्धति के तहत, प्रारंभिक मान्यता पर किसी सहयोगी या संयुक्त उद्यम में निवेश को लागत पर मान्यता दी जाती है, और अधिग्रहण की तारीख के बाद निवेशक के लाभ या हानि के हिस्से को मान्यता देने के लिए बही मूल्य में वृद्धि या कमी की जाती है।

इसलिए

अधिग्रहण तिथि पर 40% हिस्सेदारी के लिए निवेश की लागत	₹8,00,000
जोड़ें: अधिग्रहण के बाद लाभ और हानि का हिस्सा (50,000 x 40%)	₹20,000
कम : अतिरिक्त के कारण अधिग्रहण के बाद के नुकसान का हिस्सा	
मूल्यहास $\{[(5,00,000 - 3,00,000)/20] \times 40\%$	<u>(₹4,000)</u>
	<u>₹8,16,000</u>

7. विकल्प (d): व्यापार छूट, नकद छूट और वाउचर का मूल्य राजस्व से कम कर दिया जाएगा

कारण

छूट और वाउचर ग्राहकों को दिए जाने वाले प्रोत्साहन हैं। प्रोत्साहनों के लिए, भारतीय लेखा मानक 115 के पैराग्राफ 70 में अन्य बातों के साथ-साथ कहा गया है कि ग्राहक को देय प्रतिफल में नकद राशि शामिल होती है जो एक इकाई ग्राहक को (या इकाई के सामान

या सेवाओं को खरीदने वाले अन्य पक्षों को) भुगतान करती है, या भुगतान करने की अपेक्षा करती है। ग्राहक से)। एक ग्राहक को देय प्रतिफल में क्रेडिट या अन्य वस्तु (उदाहरण के लिए, एक कूपन या वाउचर) भी शामिल होती है जिसे इकाई पर बकाया राशि (या ग्राहक से इकाई के सामान या सेवाओं को खरीदने वाले अन्य पक्षों के लिए) के लिए लागू किया जा सकता है। एक इकाई लेनदेन मूल्य में कमी और इसलिए, राजस्व में कमी के रूप में ग्राहक को देय प्रतिफल का हिसाब देगी।

इसलिए, नकद प्रोत्साहन (ग्राहक को दिया गया भुगतान) को लेनदेन मूल्य में कमी और माल वितरित होने पर राजस्व की माप में माना जाएगा।

8. **विकल्प (c):** इक्विटी से ₹1,58,419 का अनुपात घटाया जाएगा और ₹41,581 की शेष राशि को प्रभावी ब्याज पद्धति का उपयोग करके 4 वर्षों की अवधि में ब्याज कवर के रूप में मान्यता दी जाएगी।

कारण

वार्षिक ब्याज भुगतान के साथ अनिवार्य परिवर्तनीय डिबेंचर एक मिश्रित वित्तीय साधन है। प्रश्न में दी गई जानकारी के अनुसार प्रारंभ में मान्यता प्राप्त दायित्व तत्व ₹20,79,063 है। इसलिए इक्विटी तत्व ₹79,20,937 (1,00,00,000 - 20,79,063) होगा। ₹2,00,000 की लेनदेन लागत को इक्विटी और देयता घटक में 79,20,937 के अनुपात में विभाजित किया जाएगा: 20,79,063, जो इस प्रकार होगी:

इक्विटी के कारण लेनदेन लागत = $2,00,000 \times (79,20,937 / 1,00,00,000) = ₹1,58,419$

देनदारी के कारण लेन-देन लागत = $2,00,000 \times (20,79,063 / 1,00,00,000) = ₹41,581$

9. **विकल्प (d):** एचएसएल के पास ऐसे सभी निवेशों को या तो लागत पर या भारतीय लेखा मानक 109 के अनुसार मापने का विकल्प है। यह विकल्प प्रत्येक श्रेणी के निवेश के लिए अलग से उपलब्ध है (अर्थात् सहायक, सहयोगी और संयुक्त उद्यम)

कारण

भारतीय लेखा मानक 27 के पैरा 10 के अनुसार, जब कोई इकाई अलग-अलग वित्तीय विवरण तैयार करती है, तो उसे सहायक कंपनियों, संयुक्त उद्यमों और सहयोगियों में

निवेश का हिसाब देना होगा: (a) लागत पर, या (b) भारतीय लेखा मानक 109 के अनुसार। इकाई निवेश की प्रत्येक श्रेणी के लिए समान लेखांकन लागू करेगी।

वर्तमान मामले में, सहायक कंपनियों, सहयोगियों और संयुक्त उद्यमों में निवेश को निवेश की विभिन्न श्रेणियां माना जाता है। इसके अलावा, भारतीय लेखा मानक 27 के अनुसार सहायक कंपनियों, संयुक्त उद्यमों और सहयोगियों में निवेश के लिए या तो लागत पर, या निवेश की प्रत्येक श्रेणी के लिए भारतीय लेखा मानक 109 के अनुसार लेखांकन की आवश्यकता होती है। इस प्रकार, एक इकाई अपने अलग-अलग वित्तीय विवरणों में भारतीय लेखा मानक 109 के अनुसार लागत पर सहायक कंपनियों में अपने निवेश और सहयोगियों या संयुक्त उद्यमों में अपने निवेश को वित्तीय संपत्ति के रूप में ले जा सकती है।

10. विकल्प (a): 1st जून, 20X2

कारण

भारतीय लेखा मानक 110 'समेकित वित्तीय विवरण' के पैराग्राफ 10 में कहा गया है कि एक निवेशक के पास निवेश प्राप्तकर्ता पर शक्ति होती है जब निवेशक के पास मौजूदा अधिकार होते हैं जो उसे प्रासंगिक गतिविधियों को निर्देशित करने की वर्तमान क्षमता प्रदान करते हैं, यानी ऐसी गतिविधियां जो निवेशिती के रिटर्न को महत्वपूर्ण रूप से प्रभावित करती हैं।

प्रश्न में दिए गए तथ्यों के अनुसार, एचएसएल के पास एफएम लिमिटेड में 25% अतिरिक्त हिस्सेदारी खरीदने के विकल्प का उपयोग करने के लिए 15 दिन हैं, जिससे उसे 55% (30% + 25%) का बहुमत मतदान अधिकार मिलेगा। यह एक महत्वपूर्ण संभावित मतदान अधिकार है जो वर्तमान में प्रयोग योग्य है।

इसके अलावा, एफएम लिमिटेड की प्रासंगिक गतिविधियों पर निर्णय एजीएम/ईजीएम में किए जाते हैं। कम से कम 21 दिन की अग्रिम सूचना देकर एजीएम/ईजीएम बुलाई जा सकती है। एजीएम/ईजीएम में कोई प्रस्ताव तब पारित किया जाता है जब प्रस्ताव के पक्ष में 50% से अधिक वोट पड़ जाते हैं। इस प्रकार, एफएम लिमिटेड के मौजूदा शेयरधारक एचएसएल द्वारा विकल्प के प्रयोग से पहले प्रासंगिक गतिविधियों पर मौजूदा नीतियों को बदलने में असमर्थ हैं एचएसएल विकल्प का प्रयोग कर सकता है और एजीएम/ईजीएम की तिथि पर 50% से अधिक मतदान अधिकार प्राप्त कर सकता है। तदनुसार, विकल्प अनुबंध एचएसएल को विकल्प अनुबंध तय होने से पहले ही प्रासंगिक गतिविधियों को

निर्देशित करने की वर्तमान क्षमता देता है। इसलिए, एचएसएल 1 जून, 20X2 को एफएम लिमिटेड को नियंत्रित करता है।

11. (i) व्यापारिक संयोजन के लेखांकन हेतु अधिग्रहण तिथि है

जिस तारीख को अधिग्रहणकर्ता अधिग्रहणिति का नियंत्रण प्राप्त करता है, वह आम तौर पर वह तारीख होती है जिस दिन अधिग्रहणकर्ता कानूनी रूप से प्रतिफल हस्तांतरित करता है, परिसंपत्तियों का अधिग्रहण करता है और अधिग्रहणिति की देनदारियों को मानता है। दिए गए मामले में, अधिग्रहण की तारीख 1 अप्रैल, 20X2 है, जब प्राइड लिमिटेड ने फेमस लिमिटेड की 100% हिस्सेदारी हासिल कर ली थी।

(ii) पहले से धारित ब्याज पर लाभ की गणना

एक प्रतिष्ठान उस तारीख से इक्विटी पद्धति का उपयोग बंद कर देगा जब उसका निवेश संबद्ध उपक्रम या संयुक्त उद्यम नहीं रह जाएगा। यदि किसी सहयोगी में निवेश एक सहायक कंपनी में निवेश बन जाता है, तो इकाई अपने निवेश का हिसाब भारतीय लेखा मानक 103 और भारतीय लेखा मानक 110 के अनुसार करेगी।

भारतीय लेखा मानक 103 में प्रावधान है कि चरणों में हासिल किए गए व्यावसायिक संयोजन में, अधिग्रहणकर्ता को अधिग्रहण की तारीख के उचित मूल्य पर पहले से रखे गए इक्विटी ब्याज को फिर से मापने और लाभ या हानि या अन्य व्यापक आय में किसी भी लाभ या हानि को उचित मानने की आवश्यकता होती है। पूर्व रिपोर्टिंग अवधियों में, अधिग्रहणकर्ता ने अन्य व्यापक आय में अधिग्रहणिति में अपने इक्विटी हित के मूल्य में परिवर्तन को मान्यता दी हो सकती है। यदि ऐसा है, तो वह राशि जिसे अन्य व्यापक आय में मान्यता दी गई थी, उसी आधार पर मान्यता दी जाएगी जैसा कि आवश्यक होगा यदि अधिग्रहणकर्ता ने पहले से आयोजित इक्विटी ब्याज का सीधे निपटान किया था।

प्रसिद्ध लिमिटेड में पहले से आयोजित इक्विटी ब्याज पर लाभ की गणना निम्नानुसार की जाती है:

1 अप्रैल, 20X2 को 30% ब्याज का उचित मूल्य	₹4,500 करोड़
31 मार्च, 20X2 को 30% निवेश का वहन मूल्य	(₹4,425 करोड़)

पहले से रखे गए ब्याज पर लाभ	₹75 करोड़
अवास्तविक लाभ को पहले OCI में मान्यता दी गई थी	₹50 करोड़
लाभ और हानि में कुल लाभ को मान्यता दी गई	₹125 करोड़

(iii) सद्भावना की गणना

70% शेयर के लिए	₹12,500 करोड़
30% शेयर के लिए	₹4,500 करोड़
कुल की राशि खरीद प्रतिफल	₹17,000 करोड़
कम : शुद्ध पहचान योग्य संपत्तियों का उचित मूल्य	(₹15,000 करोड़)
साख	₹2,000 करोड़

(iv)

1 अप्रैल, 20X2 को जर्नल प्रविष्टि

	₹करोड़ में
शुद्ध पहचान योग्य संपत्ति डेबिट	15,000
साख (W.N.1) डेबिट	2,000
आरक्षित विदेशी मुद्रा अंतरण डेबिट	50
PPE आरक्षित पुनर्मूल्यांकन डेबिट	25
नकदी के लिए	12,500
एसोसिएट-फेमस लिमिटेड में निवेश के लिए	4,425
प्रतिधारित आय के लिए (W.N.)	25
लाभ और हानि में मान्यता प्राप्त पहले से रखे गए ब्याज पर लाभ प्राप्त करने के लिए (ऊपर बिंदु (ii) देखें)	125

कार्यात्मक टिप्पणियाँ:

बरकरार रखी गई कमाई का श्रेय पीपीई के पुनर्मूल्यांकन से संबंधित ओसीआई में ₹25 करोड़ के अप्राप्त लाभ के उलट को दर्शाता है। Ind AS 16 के अनुसार, इस राशि को लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत नहीं किया गया है।

12. राजस्व संख्या की प्रस्तुति:

भारतीय लेखा मानक 115 'ग्राहकों के साथ अनुबंध से राजस्व' के लिए अनुबंध के तहत प्रदर्शन दायित्वों की संतुष्टि पर ही राजस्व को मान्यता दी जानी आवश्यक है। यह महत्वपूर्ण है कि अनुबंध के प्रारंभ में प्रदर्शन दायित्वों की पहचान की जाए, ताकि राजस्व मान्यता के लिए ट्रिगर बिंदु पहचाने जा सकें।

प्रबंधन को हमेशा उच्च राजस्व संख्या प्रस्तुत करने के लिए प्रोत्साहन मिलेगा। दिए गए मामले में, तथ्य यह है कि सीओओ को राजस्व और ईबीआईटीडीए के लिए प्रोत्साहन दिया जाता है, यह दर्शाता है कि सीओओ के व्यक्तिगत हित को देखते हुए, राजस्व भौतिक गलत विवरण के लिए एक संभावित क्षेत्र है।

फाइबर ऑप्टिक केबल की बिक्री को 31 मार्च 20X2 को मान्यता नहीं दी जा सकती क्योंकि माल अभी तक ग्राहक ईथरनेट बुलेट लिमिटेड के कारखाने के परिसर में स्थानांतरित नहीं किया गया है, जो एस्ट्रा लिमिटेड के महत्वपूर्ण दायित्वों में से एक है। सीओओ का यह तर्क कि सामान को स्थानांतरित करने में केवल कुछ मिनट लगते हैं, और इसलिए बिक्री को मान्यता दी जा सकती है, सच नहीं है। कोई भी हमेशा यह सवाल कर सकता है कि अगर यह महज कुछ मिनटों का काम था तो माल की आवाजाही क्यों नहीं हुई। यह संभावना हो सकती है कि सामान पैक नहीं किया गया हो, या सामान को स्थानांतरित करने से पहले अभी भी सामान का कुछ निरीक्षण लंबित हो सकता है, इसे देखते हुए, इस अनुबंध के तहत प्रदर्शन दायित्व पूरा नहीं हुआ है, और इसलिए राजस्व की बुकिंग हो रही है। यह मानते हुए कि एस्ट्रा लिमिटेड इस बिक्री लेनदेन पर लाभ कमा रही है, राजस्व में 2 करोड़ रुपये की वृद्धि हुई है, और परिणामस्वरूप मुनाफे में मुद्रास्फीति हुई है। इसके अतिरिक्त, इस बिक्री की बुकिंग के परिणामस्वरूप 31 मार्च 20X2 की रिपोर्टिंग तिथि के अनुसार इन्वेंट्री कम बताई गई है।

उपरोक्त को ध्यान में रखते हुए, सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता के लिए हितों के कई टकराव उत्पन्न होते हैं:

(a) अनुकूल राजस्व आँकड़े प्रस्तुत करने का दबाव और चार्टर्ड एकाउंटेंट की व्यक्तिगत परिस्थितियाँ

चार्टर्ड एकाउंटेंट पर विशेष रूप से सीओओ के पक्ष में अनुकूल आँकड़े प्रस्तुत करने का दबाव होता है, जिससे सीओओ को प्रोत्साहन मिलता है, और बदले में निरंतर नौकरी की संभावनाओं से लाभ होता है। इस प्रकार, एकाउंटेंट के लिए आवश्यक

नैतिक और व्यावसायिक मानक उसकी व्यक्तिगत परिस्थितियों के दबाव के विपरीत हैं।

(b) हितधारकों के प्रति कर्तव्य

कंपनी के हितधारकों के सर्वोत्तम हित में कार्य करना निदेशकों का कर्तव्य है। जबकि उच्च राजस्व संख्याएँ कंपनी के अच्छे विकास पथ का संकेत देती हैं, प्रदर्शन दायित्वों को पूरा करने से पहले राजस्व को पहचानना, या गलत तरीके से अनुदान आय को राजस्व के रूप में बुक करने से हितधारकों को इकाई के वास्तविक प्रदर्शन के बारे में गुमराह किया जाता है, जिससे वास्तव में हितधारकों के लिए हानिकारक हो जाता है।

सनदी लेखाकार की प्रतिक्रिया का मार्गदर्शन करने वाले नैतिक सिद्धांत

नौकरी खोने के जोखिम के कारण उच्च राजस्व आंकड़ों की रिपोर्ट करने में पूर्वाग्रह प्रदर्शित करने से निष्पक्षता से समझौता होता है। जानबूझकर गलत जानकारी का खुलासा करना अखंडता से समझौता करता है, और भारतीय लेखा मानकों की आवश्यकताओं का अनुपालन करने में गलती करता है, हालांकि वित्तीय विवरणों में इसकी रिपोर्ट करना जारी रखता है, जिसके परिणामस्वरूप पेशेवर क्षमता का अभाव प्रदर्शित होता है।

उचित कार्यवाही

दिए गए मामले में, चार्टर्ड अकाउंटेंट को एक नैतिक दुविधा का सामना करना पड़ता है, और उसे अपना नैतिक और नैतिक निर्णय लागू करना होगा। एक पेशेवर के रूप में, वह सच्चाई प्रस्तुत करने और दबाव के कारण 'रचनात्मक लेखांकन प्रथाओं' में शामिल होने से बचने के लिए जिम्मेदार है।

तदनुसार, चार्टर्ड अकाउंटेंट को कंपनी के हितों और पेशेवर नैतिकता को पहले रखना चाहिए और इस बात पर जोर देना चाहिए कि वित्तीय विवरण प्रासंगिक इंडस्ट्रीज़ एएस के अनुपालन में सही राजस्व संख्या का प्रतिनिधित्व करते हैं। निदेशकों की सलाहकार होने के नाते, उन्हें व्यक्तिगत परिणामों की परवाह किए बिना, जानबूझकर गलत बयानी/धोखाधड़ी वाली वित्तीय रिपोर्टिंग को रोकना चाहिए। अकाउंटेंट को अपने पेशेवर निर्णय या ईमानदारी पर निदेशकों के किसी भी अनुचित प्रभाव की अनुमति नहीं देनी चाहिए। यह कंपनी के दीर्घकालिक हित में है,

इसके अलावा, जानबूझकर गलत जानकारी प्रदान करना पेशेवर कदाचार माना जाता है। इस तरह के कदाचार को रोकने के लिए, चार्टर्ड अकाउंटेंट को गलत वित्तीय जानकारी वाले वित्तीय विवरणों पर हस्ताक्षर नहीं करना चाहिए। नैतिक सिद्धांतों का पालन करके, चार्टर्ड अकाउंटेंट अपनी पेशेवर अखंडता बनाए रखेगी और उससे अपेक्षित कार्य में विश्वास और विश्वसनीयता में योगदान देगी।

हालाँकि, यदि वह बड़े हुए राजस्व आंकड़ों वाले वित्तीय विवरणों पर हस्ताक्षर करती हैं, तो सुश्री सुपर्णा दासगुप्ता चार्टर्ड अकाउंटेंट्स अधिनियम, 1949 की दूसरी अनुसूची के भाग II के खंड I के तहत पेशेवर कदाचार की दोषी होंगी। खंड में कहा गया है कि संस्थान का कोई सदस्य, चाहे वह अभ्यास में हो या नहीं, पेशेवर कदाचार का दोषी होगा, यदि वह इस अधिनियम के किसी भी प्रावधान या इसके तहत बनाए गए नियमों, या परिषद द्वारा जारी किए गए किसी भी दिशानिर्देश का उल्लंघन करता है। परिषद के दिशानिर्देशों के अनुसार, संस्थान का एक सदस्य जो एक कर्मचारी है, उसे उचित परिश्रम करना होगा और अपने कर्तव्यों के आचरण में घोर लापरवाही नहीं बरतनी होगी।

13. 31 मार्च, 20X5 को जॉय लिमिटेड के लिए अस्थायी अंतर और आस्थगित कर की गणना, राशि ₹

मद / वस्तु	आगे ले जाने वाली राशि	कर आधार	अस्थायी अंतर	करयोग्य/कटौती योग्य	32% पर डीटीए/(डीटी एल)
सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण	12,00,000	9,78,000 (डब्ल्यू.एन.1)	2,22,000	कराधीन	(71,040)
उत्पाद विकास लागत	60,000	0	60,000	कराधीन	(19,200)
व्यापार निवेश	2,08,000	2,30,000	(22,000)	घटाया	7,040
व्यापार प्राप्त्य	6,26,000	7,06,000 (डब्ल्यू.एन.1)	(80,000)	घटाया	25,600
सूची	3,04,000	3,22,000	(18,000)	घटाया	5,760
आस्थगित आय-सरकारी अनुदान					

उत्पाद वारंटी लागत के लिए दायित्व	(40,000)	0	(40,000)	शामिल नहीं है	0
कर्मचारियों के लिए स्वास्थ्य देखभाल लाभ	(16,000)	0	(16,000)	घटाया	5,120
कुल आस्थगित कर परिसंपत्ति	(70,000)	0	(70,000)	घटाया	<u>22,400</u>
कुल आस्थगित कर देनदारी					65,920
नेट आस्थगित कर देनदारी					<u>(90,240)</u>
					<u>(24,320)</u>

वर्किंग नोट्स:

1. कर रिकॉर्ड के अनुसार संपत्ति संयंत्र और उपकरण

	₹
PPE की लागत	16,00,000
घटाएँ: वर्तमान कर मूल्यहास	(2,06,000)
कम : पिछले वर्ष कर मूल्यहास	<u>(4,16,000)</u>
कर आधार	<u>9,78,000</u>

2. व्यापार प्राप्त्य - संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान:

		₹
कर अभिलेख के लिए लागत की गणना		
अग्रसरित राशि		6,26,000
पुनः जोड़ें: अशोध्य ऋण प्रावधान		<u>1,30,000</u>
लागत A		7,56,000
देनदार A - 20X2-20X3 से ₹80,000		
>1 वर्ष- 20X3-20X4 में 20% कटौती	16,000	

>2 वर्ष- 20X4-20X5 में 30% कटौती	<u>24,000</u>	
कर के लिए पहले ही कटौती की जा चुकी है	40,000	
देनदार B - 20X3-20X4 से ₹50,000		
>1 वर्ष- 20X4-20X5 में 20% कटौती	<u>10,000</u>	
कर उद्देश्यों के लिए कुल कटौती B		<u>(50,000)</u>
व्यापार प्राप्त्य का कर आधार A-B		<u>7,06,000</u>

14. भारतीय लेखा मानक 23 'उधार लागत' के अनुसार, अर्हक परिसंपत्ति पर उधार लागत के पूंजीकरण की प्रारंभ तिथि वह तिथि है जब इकाई पहली बार निम्नलिखित सभी शर्तों को पूरा करती है:

- यह परिसंपत्ति के लिए व्यय करता है;
- यह ऋणकी लागत उठाती है; और
- यह ऐसी गतिविधियाँ चलाता है जो अपने इच्छित उपयोग या बिक्री के लिए परिसंपत्ति तैयार करने के लिए आवश्यक हैं।

इसके अलावा, जब कोई अस्थायी देरी किसी परिसंपत्ति को उसके इच्छित उपयोग या बिक्री के लिए तैयार करने की प्रक्रिया का एक आवश्यक हिस्सा है, तो एक इकाई उधार लेने की लागत का पूंजीकरण भी निलंबित नहीं करती है। उदाहरण के लिए, विस्तारित अवधि के दौरान पूंजीकरण जारी रहता है जब उच्च जल स्तर एक पुल के निर्माण में देरी, यदि इस तरह के उच्चजलस्तर शामिल भौगोलिक क्षेत्र में निर्माण अवधि के दौरान आम हैं।

एक इकाई उधार लेने की लागत का पूंजीकरण तब बंद कर देगी जब उसके इच्छित उपयोग या बिक्री के लिए योग्य परिसंपत्ति तैयार करने के लिए आवश्यक सभी गतिविधियाँ पूरी हो जाएंगी।

इसके अलावा, पैराग्राफ 23 बताता है कि एक परिसंपत्ति आम तौर पर अपने इच्छित उपयोग या बिक्री के लिए तैयार होती है जब परिसंपत्ति का भौतिक निर्माण पूरा हो जाता है, भले ही नियमित प्रशासनिक कार्य अभी भी जारी हो। यदि खरीदार या उपयोगकर्ता के विनिर्देश के लिए संपत्ति की सजावट जैसे मामूली संशोधन, सभी बकाया हैं, तो यह इंगित करता है कि सभी गतिविधियाँ काफी हद तक पूरी हो गई हैं।

दिए गए मामले में चूंकि परियोजना के लिए साइट नियोजन का काम 1 जून, 20X2

को शुरू हुआ था, उधार लेने की लागत का पूंजीकरण 1 जून, 20X2 से शुरू होगा।

- (i) जब शिमला में भूस्खलन आम बात नहीं है और जिला प्रशासन कार्यालय से मंजूरी में देरी मामूली प्रशासनिक काम बाकी है

ऐसी स्थिति में, निर्माण कार्य पर उधार लागत के पूंजीकरण को 3 महीने यानी अक्टूबर, 20X2 से दिसंबर, 20X2 तक निलंबित करने पर विचार किया जाएगा और भौतिक गतिविधियों के पूरा होने के समय उधार लागत के पूंजीकरण की समाप्ति बंद कर दी जाएगी।

तदनुसार, पूंजीकृत की जाने वाली उधार लागत प्रभावी रूप से 6 महीने के लिए होगी, यानी 1 जून, 20X2 से 30 सितंबर, 20X2 और फिर 1 जनवरी, 20X3 से 28 फरवरी, 20X3 तक यानी कुल 6 महीने। उधार लेने की लागत की राशि ₹6,00,000 $(1,00,00,000 \times 6/12 \times 12\%)$ होगी।

- (ii) जब शिमला में भूस्खलन आम बात है और जिला प्रशासन कार्यालय से मंजूरी में देरी प्रमुख प्रशासनिक कार्य बचा हुआ है

चूंकि मानसून अवधि के दौरान शिमला में भूस्खलन आम है, इसलिए उस अवधि के दौरान उधार लागत के पूंजीकरण का कोई निलंबन नहीं होगा।

इसके अलावा, किसी परिसंपत्ति को उसके इच्छित उपयोग के लिए केवल अनुमोदन प्राप्त होने पर और "फायर क्लीयरेंस" आदि जैसी नियामक आवश्यकताओं के अनुपालन के बाद ही तैयार माना जा सकता है। परिसंपत्ति को उसके निर्धारित संचालन के लिए तैयार घोषित करना बहुत महत्वपूर्ण है।

दिए गए मामले में, सुरक्षा अनुमोदन प्राप्त करना एक आवश्यक शर्त है जिसका कड़ाई से अनुपालन किया जाना चाहिए और इसे प्राप्त करने से पहले इकाई इमारत का उपयोग नहीं कर पाएगी। तदनुसार, उक्त अनुमोदन प्राप्त होने तक पूंजीकरण जारी रखना उचित है।

इसलिए, उधार लेने की लागत का पूंजीकरण 9.5 महीने के लिए होगा जो कि 1 जून, 20X2 से 15 मार्च, 20X3 तक है। उधार लेने की लागत की राशि ₹9,50,000 $(1,00,00,000 \times 9.5/12 \times 12\%)$ होगी।

15. भारतीय लेखा मानक 10 'रिपोर्टिंग तिथि के बाद की घटनाएँ', किसी घटना को समायोजन के रूप में वर्गीकृत करती हैं यदि वह रिपोर्टिंग तिथि पर मौजूद स्थितियों का अतिरिक्त साक्ष्य प्रदान करती है। इस मामले में अतिरिक्त जानकारी वित्तीय

परिसंपत्ति की हानि के साक्ष्य से संबंधित है क्योंकि ग्राहक को 31 मार्च 20X3 से पहले वित्तीय कठिनाइयाँ थीं।

भारतीय लेखा मानक 109 'वित्तीय उपकरण' के लिए हानि के साक्ष्य के लिए प्रत्येक रिपोर्टिंग तिथि पर वित्तीय परिसंपत्तियों की समीक्षा की जानी आवश्यक है। इस तरह के सबूत यहां मौजूद हैं क्योंकि हालांकि ग्राहक से देय राशि का भुगतान करने की उम्मीद की जाती है, लेकिन भुगतान की तारीख टाल दी गई है। भारतीय लेखा मानक 109 के पैरा बी5.5.33 के अनुसार, एक वित्तीय परिसंपत्ति के लिए जो रिपोर्टिंग तिथि पर क्रेडिट-क्षीण है, लेकिन वह खरीदी गई या उत्पन्न हुई क्रेडिट-क्षीण वित्तीय परिसंपत्ति नहीं है, एक इकाई अपेक्षित क्रेडिट हानि को मापेगी। परिसंपत्ति की सकल वहन राशि और अनुमानित भविष्य के नकदी प्रवाह के वर्तमान मूल्य के बीच अंतर को वित्तीय परिसंपत्ति की प्रभावी ब्याज दर पर छूट दी जाती है। किसी भी समायोजन को लाभ या हानि में हानि लाभ या हानि के रूप में पहचाना जाता है। इसके अलावा, भारतीय लेखा मानक 109 के पैरा बी5.5.44 में प्रावधान है कि प्रारंभिक मान्यता या उसके अनुमान पर निर्धारित प्रभावी ब्याज दर का उपयोग करके, अपेक्षित क्रेडिट हानि को अपेक्षित डिफॉल्ट या किसी अन्य तारीख के लिए नहीं, बल्कि रिपोर्टिंग तिथि तक छूट दी जाएगी।

ऐसी परिस्थितियों में, भारतीय लेखा मानक 109 के लिए आवश्यक है कि वित्तीय परिसंपत्ति को अपेक्षित भविष्य की प्राप्ति के वर्तमान मूल्य पर फिर से मापा जाए, प्रभावी ब्याज दर का उपयोग करके (व्यापार प्राप्य के मामले में) छूट दी जाए। इसलिए, 31 मार्च 20X3 को समाप्त वर्ष के लिए वित्तीय विवरण में, संपत्ति ₹55,04,587 (₹60,00,000 / 1.09) और हानि हानि ₹4,95,413 (₹60,00,000 - ₹4,95,413) मापी जानी चाहिए) लाभ और हानि में मान्यता प्राप्त है।

31 मार्च 20X4 को समाप्त वर्ष में, ब्याज आय ₹4,95,413 (₹55,04,587 x 9%) को लाभ और हानि में पहचाना जाना चाहिए।

16. भारतीय लेखा मानक 2 इन्वेंट्री के मूल्य में बड़े खाते में डालने से संबंधित है। कंपनी द्वारा मुफ्त वस्तुओं के स्टॉक का मूल्य शून्य रखा गया है। "इन्वेंटरी के ₹2,50,000 के नुकसान" का सवाल ही नहीं उठता क्योंकि मुफ्त स्टॉक का दावा विभिन्न शर्तों के अधीन है जैसे 14 दिनों के भीतर दावा, 3 दिनों के भीतर ऑनलाइन पंजीकरण, आदि जो प्रकृति में आकस्मिक हैं।

एक प्रावधान को मान्यता दी जाएगी जब:

- (a) एक पिछले घटना के परिणामस्वरूप एक इकाई का वर्तमान दायित्व (कानूनी या रचनात्मक) है;
- (b) यह संभव है कि दायित्व को निपटाने के लिए आर्थिक लाभों को शामिल करने वाले संसाधनों के बहिर्वाह की आवश्यकता होगी; तथा
- (c) दायित्व की राशि का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है।

यदि ये शर्तें पूरी होती हैं, तो प्रावधान को मान्यता दी जाएगी।

यहां, वितरित किए जाने वाले सामान के लिए प्रावधान किया जाना है क्योंकि बिक्री रिपोर्टिंग वर्ष में हुई थी और यह मानते हुए कि प्रतियोगिता के लिए पंजीकरण प्राप्त हो गया है, जिससे इस बात की बहुत अधिक संभावना है कि ग्राहक चालान की तारीख से 14 दिनों के भीतर मुफ्त वस्तुओं का दावा कर सकता है। इसके अलावा, ₹2,50,000 के दावे का एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है। इसलिए रिपोर्टिंग वर्ष के वित्तीय विवरणों में ₹2,50,000 का प्रावधान किया जाना है।

इसके अलावा, समय अवधि समाप्त होने पर, जहां ग्राहकों द्वारा दावा नहीं किया गया है, अगले वित्तीय वर्ष में प्रावधान को उलट दिया जाएगा।

17. 31 मार्च, 20X3 को समाप्त वर्ष के लिए नकदी प्रवाह का विवरण

	(₹ लाख में)	(₹ लाख में)
संचालनीय गतिविधियों से प्राप्त नकदी प्रवाह		
कराधान से पहले लाभ	200	
गैर-नकदीवस्तुओं के लिए समायोजन:		
मूल्यहास [410 - (450 - 100)]	60	
	260	
माल/वस्तु सूची में वृद्धि (800 - 700)	(100)	
व्यापार प्राप्त्य में कमी (600 - 580)	20	
अन्य गैर-चालू परिसंपत्ति में वृद्धि (नोट 2 देखें) (95 - 85)	(10)	
अन्य मौजूदा परिसंपत्ति में वृद्धि (160 - 120)	(40)	
गैर-वर्तमान देनदारियों में वृद्धि (नोट 2 देखें) (90 - 80)	10	
व्यापार देय में वृद्धि (455 - 25 - 450)	(20)	

अन्य वर्तमान देनदारियाँ (नोट 1 देखें) [(90+40)-45]	(85)	
परिचालन गतिविधियों से उत्पन्न शुद्ध नकदी		35
निवेश गतिविधियों से नकदी प्रवाह		
PPE खरीदने के लिए नकद भुगतान किया गया (100-25)	(75)	
निवेश कंपनी के अधिग्रहण के लिए नकद भुगतान (100- 60)	(40)	
निवेश गतिविधियों से शुद्ध नकदी बहिर्वाह		(115)
वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह		
इक्विटी शेयर पूंजी जुटाना (280 - 250)	30	
वर्ष के दौरान लंबी अवधि की उधारी जुटाई गई	120	
वर्ष के दौरान दीर्घावधि उधार चुकाए गए (300 + 120) - 360]	(60)	
वित्तीय गतिविधियों से शुद्ध नकदी बहिर्वाह		90
वर्ष के दौरान नकदी और नकदी के समतुल्यों में वृद्धि		10
प्रारंभिक वर्ष में नकद और नकदी के समतुल्य (420-300)		(120)
वर्ष के अंत में नकद और नकद समकक्ष(410 -300)		(110)

टिप्पणियाँ:

- माना जाता है कि अन्य मौजूदा देनदारियों में कराधान का प्रावधान शामिल है।
 - अन्य गैर-चालू संपत्तियाँ और अन्य गैर-वर्तमान देनदारियाँ कार्यशील पूंजी मदों से संबंधित हैं
18. भारतीय लेखा मानक 115 के पैराग्राफ 22 में प्रावधान है कि अनुबंध की शुरुआत में, एक इकाई यह निर्धारित करने के लिए वादा किए गए सामान या सेवाओं का मूल्यांकन करती है कि कौन से सामान या सेवाएं (या सामान या सेवाओं का बंडल) अलग हैं और इसलिए एक प्रदर्शन दायित्व का गठन करती हैं।

प्रदर्शन दायित्व एक अनुबंध में ग्राहक को हस्तांतरित करने का एक वादा है:

- वस्तु या सेवा (या वस्तुओं या सेवाओं का एक बंडल) जो अलग हो; या
- विशिष्ट वस्तुओं या सेवाओं की एक श्रृंखला जो काफी हद तक समान हैं और जिनका ग्राहक को हस्तांतरण का समान पैटर्न है।

Ind AS 115 के पैराग्राफ 27 के अनुसार, एक ग्राहक से वादा की गई एक वस्तु या सेवा अलग है यदि निम्नलिखित दोनों मानदंडों को पूरा किया जाता है:

- ग्राहक उस वस्तु या सेवा से स्वयं या अन्य संसाधनों के साथ लाभ उठा सकता है जो ग्राहक के लिए आसानी से उपलब्ध हैं (अर्थात् वस्तु या सेवा विशिष्ट होने में सक्षम हैं); और
- ग्राहक को सामान या सेवा हस्तांतरित करने का इकाई का वादा अनुबंध में अन्य वादों से अलग पहचाना जा सकता है (अर्थात् माल या सेवा हस्तांतरित करने का वादा अनुबंध के संदर्भ में अलग है)।

प्रत्येक निष्पादन दायित्व का हिसाब अलग से रखना आवश्यक है। प्रदर्शन दायित्वों को निर्धारित करने के लिए प्रत्येक अनुबंध के तथ्यों और परिस्थितियों पर सावधानीपूर्वक विचार किया जाना चाहिए।

हालाँकि, उपरोक्त मार्गदर्शन के आधार पर, निम्नलिखित तालिका सामान्य रूप से चर्चा करती है कि क्या संपत्ति बिक्री अनुबंध में सामान्य वस्तुओं और सेवाओं को अलग प्रदर्शन दायित्व के रूप में माना जाना चाहिए या नहीं:

सामान/सेवा	क्या अलग निष्पादन दायित्व (पीओ) है या नहीं	कारण
सार्वजनिक स्थान	अलग पीओ होने की संभावना नहीं है	सामान्य क्षेत्रों के अलग पीओ होने की संभावना नहीं है क्योंकि सामान्य क्षेत्रों में प्राप्त हित आम तौर पर अविभाजित हित होते हैं जिन्हें संपत्ति से अलग नहीं किया जा सकता है। हालाँकि, यदि सामान्य क्षेत्र डेवलपर द्वारा अलग से बेचे गए थे, तो उन्हें एक अलग पीओ के रूप में माना जा सकता है, बशर्ते कि यह अनुबंध के संदर्भ में अलग हो।

निर्माण सेवाएँ और निर्माण सामग्री	अलग पीओ होने की संभावना नहीं है	निर्माण सेवाएँ और निर्माण सामग्री पहली कसौटी पर खरी उतर सकती हैं क्योंकि वे ऐसी वस्तुएँ हैं जिनका उपयोग अन्य आसानी से उपलब्ध वस्तुओं या सेवाओं के साथ संयोजन में किया जा सकता है। हालाँकि, डेवलपर को एक महत्वपूर्ण एकीकरण सेवा प्रदान करने वाला माना जाएगा क्योंकि वह एक पूर्ण भवन प्रदान करने के लिए सभी अलग-अलग तत्वों को एक साथ ला रहा है।
संपत्ति प्रबंधन सेवाएँ और गोल्फ सदस्यता	अलग पीओ होने की संभावना	संपत्ति प्रबंधन सेवाओं और गोल्फ सदस्यता के अलग-अलग पीओ होने की संभावना है क्योंकि उनका उपयोग अलगाव में या पहले से अर्जित संपत्ति के साथ किया जा सकता है, यानी प्रबंधन सेवाओं का उपयोग संपत्ति के साथ किया जा सकता है। इस प्रकार की सेवाएँ महत्वपूर्ण रूप से अनुकूलित, संपत्ति के साथ एकीकृत या उस पर निर्भर नहीं होती हैं। ऐसा इसलिए है क्योंकि संपत्ति के साथ या उसके बिना उनके कार्य में कोई बदलाव नहीं होता है। साथ ही, संपत्ति प्रबंधन सेवा किसी तीसरे पक्ष द्वारा की जा सकती है।
कार पार्क और भूमि का अधिकार	विश्लेषण आवश्यक	कार पार्क और भूमि अधिकार जैसी वस्तुएं आम तौर पर पहले मानदंड को पूरा करती हैं - यानी, विशिष्ट होने में सक्षम - क्योंकि खरीदार को उनसे स्वयं लाभ होता है। दूसरा मानदंड पूरा होता है या नहीं यह

		तथ्यों और परिस्थितियों पर निर्भर करता है। उदाहरण के लिए, यदि भूमि का अधिकार अलग से बेचा जा सकता है या एक अलग वस्तु के रूप में सुरक्षा के रूप में गिरवी रखा जा सकता है, तो यह संकेत दे सकता है कि यह अनुबंध में प्राप्त अन्य अधिकारों पर अत्यधिक निर्भर नहीं है, या उनके साथ एकीकृत नहीं है। एक अपार्टमेंट परिदृश्य में, ग्राहक उस भूमि पर अविभाजित ब्याज प्राप्त कर सकता है जिस पर अपार्टमेंट ब्लॉक स्थित है। इस प्रकार के अधिकार को आम तौर पर अपार्टमेंट के साथ अत्यधिक अंतर-संबंधित माना जाता है।*
--	--	--

*हालाँकि, यदि भूमि का स्वामित्व खरीदार को अलग से हस्तांतरित किया जाता है - उदाहरण के लिए एक ही पक्ष के विकास में - तो अलग से पहचाने जाने योग्य मानदंड को पूरा किया जा सकता है।

19. Ind AS 110 के पैराग्राफ 25 में कहा गया है कि यदि कोई मुख्य कंपनी किसी सहायक कंपनी का नियंत्रण खो देता है, तो मुख्य कंपनी:
- समेकित बैलेंस शीट से पूर्व सहायक की संपत्ति और देनदारियों को **अमान्य** करता है।
 - पूर्व सहायक कंपनी में रखे गए किसी भी निवेश को उसके उचित मूल्य पर **मान्यता** देता है जब नियंत्रण खो जाता है और बाद में इसके लिए और प्रासंगिक Ind AS के अनुसार पूर्व सहायक कंपनी द्वारा या किसी भी राशि के लिए जिम्मेदार होता है। उस उचित मूल्य को Ind AS 109 के अनुसार वित्तीय परिसंपत्ति की प्रारंभिक मान्यता पर उचित मूल्य के रूप में माना जाएगा या, जब उपयुक्त हो, किसी संबद्ध उपक्रम या संयुक्त उद्यम में निवेश की प्रारंभिक मान्यता पर लागत।

- (c) पूर्व नियंत्रित लाभ के कारण नियंत्रण के नुकसान से जुड़े लाभ या हानि को पहचानता है।

Ind AS 110 के पैराग्राफ B98 (c) में कहा गया है कि एक सहायक कंपनी पर नियंत्रण के नुकसान, पर, एक मुख्य कंपनी को लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत करना होगा, या अन्य Ind AS द्वारा आवश्यक होने पर सीधे बनाए रखा आय में स्थानांतरित करना होगा, अन्य व्यापक आय में मान्यता प्राप्त राशि के संबंध में अनुच्छेद B99 में निर्दिष्ट आधार पर सहायक।

पैराग्राफ B 99 के अनुसार, यदि कोई मुख्य कंपनी एक सहायक कंपनी का नियंत्रण खो देता है, तो मुख्य कंपनी को उस सहायक के संबंध में अन्य व्यापक आय में पहले से मान्यता प्राप्त सभी राशियों का हिसाब उसी आधार पर देना होगा जैसा कि मुख्य कंपनी ने सीधे संबंधित संपत्ति या देनदारियों का निपटान किया था। इसलिए, यदि अन्य व्यापक आय में पहले से मान्यता प्राप्त लाभ या हानि को संबंधित परिसंपत्तियों या देनदारियों के निपटान पर लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत किया जाएगा, तो मुख्य कंपनी इक्विटी से लाभ या हानि (पुनर्वर्गीकरण समायोजन के रूप में) के लाभ या हानि को पुनर्वर्गीकृत करेंगे। जब यह सहायक कंपनी का नियंत्रण खो देता है। यदि अन्य व्यापक आय में पहले से मान्यता प्राप्त पुनर्मूल्यांकन अधिशेष को परिसंपत्ति के निपटान पर सीधे बनाए रखा आय में स्थानांतरित किया जाएगा, तो मुख्य कंपनी पुनर्मूल्यांकन अधिशेष को सीधे प्रतिधारित आय में स्थानांतरित कर देंगे जब यह सहायक का नियंत्रण खो देता है।

अपने समेकित वित्तीय विवरणों में आधार को देखते हुए AB लिमिटेड:

- (a) भारतीय लेखा मानकों के पैराग्राफ बी5.7.1ए के अनुसार मूल कंपनी के मालिकों के कारण लाभ या हानि के विवरण के कारण 5.4 करोड़ (₹6 करोड़ का 90%) के ऋण निवेश के संबंध में एफवीओसीआई रिजर्व को फिर से वर्गीकृत करें। 109, वित्तीय उपकरण जिनके लिए आवश्यक है कि ओसीआई में पहले से मान्यता प्राप्त संचयी लाभ या हानि को संबंधित वित्तीय परिसंपत्ति की मान्यता रद्द होने पर लाभ और हानि में पुनर्चक्रित किया जाएगा। यह निपटान पर लाभ में परिलक्षित होता है। गैर-नियंत्रित ब्याज (एनसीआई) से संबंधित शेष 10% (अर्थात्, 0.6 करोड़) को गैर-नियंत्रित ब्याज की वहन राशि के हिस्से के रूप में शामिल किया गया है, जिसे सहायक कंपनी के नियंत्रण के नुकसान पर लाभ या हानि की गणना में अमान्य कर दिया गया है।

- (b) शुद्ध माप हानि से संबंधित रिज़र्व को मूल कंपनी के मालिकों के कारण ₹2.7 करोड़ (₹3 करोड़ का 90%) की निर्धारित लाभ देनदारी पर इक्विटी के भीतर बरकरार रखी गई कमाई में स्थानांतरित करें। इसे लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत नहीं किया गया है। एनसीआई के कारण शेष 10% (अर्थात्, 0.3 करोड़) एनसीआई की वहन राशि के हिस्से के रूप में शामिल है जिसे सहायक कंपनी पर नियंत्रण खोने पर लाभ या हानि की गणना में अमान्य कर दिया गया है। गैर-नियंत्रित ब्याज के कारण 10% के संबंध में किसी भी राशि को लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत नहीं किया जाता है, न ही इसे इक्विटी के भीतर स्थानांतरित किया जाता है।
- (c) Ind AS 109, वित्तीय लिखतों के पैराग्राफ B 5.7.1 के अनुसार इक्विटी के तहत बनाए रखा आय के लिए OCI से मुख्य कंपनी के मालिकों के लिए जिम्मेदार ₹3.6 करोड़ (₹4 करोड़ का 90%) के इक्विटी निवेश के उचित मूल्यांकन पर संचयी लाभ को पुनर्वर्गीकृत करें। जो प्रदान करता है कि यदि किसी इकाई ने OCI में व्यापार के लिए नहीं रखे गए इक्विटी साधन में निवेश के उचित मूल्य में परिवर्तन को मान्यता देने के लिए एक अपरिवर्तनीय चुनाव किया है, तो वह बाद में इक्विटी के भीतर लाभ या हानि की संचयी राशि को स्थानांतरित कर सकता है। NCI से संबंधित शेष 10% (अर्थात् ₹0.4 करोड़) NCI के शेष के साथ अमान्य कर दिए गए हैं और लाभ और हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत नहीं किए गए हैं।
- (d) भारतीय लेखा मानक 21 'विदेशी मुद्रा दरों में परिवर्तन के प्रभाव' के पैराग्राफ 48 के अनुसार लाभ या हानि के विवरण के लिए मूल के मालिकों के कारण 7.2 करोड़ (90% × 8 करोड़) के विदेशी मुद्रा अनुवाद रिज़र्व को पुनर्वर्गीकृत करें। जो निर्दिष्ट करता है कि ओसीआई में मान्यता प्राप्त विदेशी परिचालन से संबंधित विनिमय अंतर की संचयी राशि को विदेशी परिचालन के निपटान पर इक्विटी से लाभ या हानि में पुनर्वर्गीकृत किया जाएगा। यह निपटान पर लाभ में परिलक्षित होता है। NCI से संबंधित शेष 10% (अर्थात् ₹0.8 करोड़) NCI की वहन राशि के हिस्से के रूप में शामिल है जिसे सहायक कंपनी के नियंत्रण के नुकसान पर लाभ या हानि की गणना में अमान्य कर दिया गया है, लेकिन लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत नहीं किया गया है। Ind AS 21 के अनुच्छेद 48B के अनुसरण में, जो यह प्रावधान करता है कि NCI को जिम्मेदार उस विदेशी परिचालन से संबंधित संचयी विनिमय अंतर को विदेशी परिचालन के

निपटान पर अमान्य कर दिया जाएगा, लेकिन लाभ या हानि के लिए पुनर्वर्गीकृत नहीं किया जाएगा।

AB लिमिटेड के समेकित वित्तीय विवरणों पर BC लिमिटेड पर नियंत्रण के नुकसान का प्रभाव नीचे किया गया है में दिया गया है: (₹ करोड़ में)

विशेष	राशि (डेबिट)	राशि (क्रेडिट)	P&L प्रभाव	RE प्रभाव
निवेश पर निपटान पर लाभ/हानि				
बैंक	56			
अनियंत्रित लाभ (मान्यता रद्द)	6			
FV पर निवेश (20% बरकरार)	16			
निपटान पर लाभ (P&L) संतुलन आंकड़ा		18	18	
सहायक कंपनियों की कुल शुद्ध संपत्ति की मान्यता रद्द के लिए	60			
लाभ या हानि के लिए ऋण लिखतों पर FVTOCI रिजर्व का पुनर्वर्गीकरण				
ऋण लिखतों पर FVTOCI रिजर्व (6 क्रेडिट. x 90%)	5.4			
लाभ और हानि के लिए		5.4	5.4	
लाभ या हानि के लिए शुद्ध माप हानि आरक्षित का पुनर्वर्गीकरण				
आरक्षित और अधिशेष शुद्ध माप हानि आरक्षित (FVTOCI) के लिए [(3 क्रेडिट 90%)]	2.7	2.7		-2.7
प्रतिधारित आय के लिए इक्विटी लिखतों पर FVTOCI रिजर्व का पुनर्वर्गीकरण				
हिस्सेदारी (इक्विटी) लिखतों पर FVTOCI रिजर्व (4 क्रेडिट. x 90%)	3.6			

को आरक्षित और अधिशेष		3.6	3.6	
विदेशी मुद्रा अनुवाद रिजर्व को लाभ या हानि में पुनर्वर्गीकृत किया गया				
विदेशी मुद्रा अनुवाद रिजर्व (FVOCI) [8 क्रेडिट x 90%]	7.2			
लाभ और हानि के लिए		7.2	7.2	
कुल			30.6	0.9

20. Ind AS 102 के पैरा 10 के अनुसार, इक्विटीनिपटान शेयर-आधारित भुगतान लेनदेन के लिए, इकाई प्राप्त वस्तुओं या सेवाओं और इक्विटी में संबंधित वृद्धि को सीधे प्राप्त माल या सेवाओं के उचित मूल्य पर मापेगी, जब तक कि उचित मूल्य का मज़बूती से अनुमान नहीं लगाया जा सकता है। यदि प्रतिष्ठान प्राप्त वस्तुओं या सेवाओं के उचित मूल्य का विश्वसनीय रूप से अनुमान नहीं लगा सकता है, तो प्रतिष्ठान उनके मूल्य और इक्विटी में तदनुसारी वृद्धि को परोक्ष रूप से प्रदान किए गए इक्विटी उपकरणों के उचित मूल्य के संदर्भ में मापेगा। यहां, चूंकि प्राप्त संपत्ति का उचित मूल्य विश्वसनीय रूप से अनुमान लगाया जा सकता है, मशीनरी की रिकॉर्डिंग की कीमत ₹160 लाख होगी।

इसके अलावा, भारतीय लेखा मानक 102 के पैरा 7 के अनुसार, नियंत्रण को डिलीवरी प्राप्त होने की तारीख पर स्थानांतरित किया जाना माना जाता है जो 1 नवंबर, 20X2 है। अतः बहीखातों में मशीनरी को मान्यता देने की यही तिथि होगी।

संपत्ति, संयंत्र और उपकरण	डेबिट	₹160 लाख
को इक्विटी शेयर पूंजी		₹100 लाख
को प्रतिभूति प्रीमियम		₹60 लाख



पेपर - 2

उन्नत वित्तीय प्रबंधन



प्रश्न

प्रतिभूतिकरण

1. ग्री मोर लिमिटेड एक एनबीएफसी को फंड्स की आवश्यकता है और इसलिए उसने अपनी प्राप्तियां एमएसी फाइनेंशियल कॉरपोरेशन (एमएफसी) को ₹100 मिलियन में बेच दीं। एमएफसी ने इस उद्देश्य के लिए जनरल इन्वेस्टमेंट ट्रस्ट (जीआईटी) नामक एक ट्रस्ट बनाया, जिसके माध्यम से उसने निवेशकों को विभिन्न स्तर के जोखिम और रिटर्न वाली प्रतिभूतियां जारी कीं। इसके अलावा, यह संरचना जीआईटी को उनकी आवश्यकता के अनुसार अल्पावधि के लिए अधिशेष निधि को पुनर्निवेश करने की भी अनुमति देती है।

एमएफसी ने देनदारों से देय भुगतान एकत्र करने और इसे जीआईटी को भेजने के लिए एक तीसरी पार्टी, सेफगार्ड प्राइवेट लिमिटेड (एसपीएल) को भी नियुक्त किया। यह डिफॉल्ट करने वाले देनदार के साथ भी कार्रवाई करेगा और यदि आवश्यक हुआ तो उनके खिलाफ उचित कानूनी कार्रवाई शुरू करेगा।

उपरोक्त परिदृश्य के आधार पर, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें:

- I. जीआईटी द्वारा ₹100 मिलियन के लिए जारी किया गया प्रतिभूतिकृत उपकरण की श्रेणी में आता है।
- (a) पास थ्रू प्रमाणपत्र (PTCs)
 - (b) सुरक्षा के माध्यम से भुगतान करें (PTS)
 - (c) छीन ली गई सुरक्षा
 - (d) ऋण निधि
- II. उपरोक्त परिदृश्य में, प्रवर्तक है।

- (a) ग्री मोर लिमिटेड
 - (b) मैक वित्तीय निगम (MFC)
 - (c) सामान्य निवेश ट्रस्ट (GIT)
 - (d) सेफगार्ड प्राइवेट लिमिटेड
- III. उपरोक्त परिदृश्य में, सामान्य निवेश ट्रस्ट (जीआईटी) एक है।
- (a) बाध्यताधारी
 - (b) लेखक
 - (c) विशेष प्रयोजन वाहन (एसपीवी)।
 - (d) प्राप्त करने और भुगतान करने वाला एजेंट(RPA)
- IV. उपरोक्त परिदृश्य में, सेफगार्ड प्राइवेट लिमिटेड (एसपीएल) एक है
- (a) बाध्यताधारी
 - (b) लेखक
 - (c) विशेष प्रयोजन वाहन (एसपीवी)।
 - (d) प्राप्त करने और भुगतान करने वाला एजेंट(RPA)
- V. निम्नलिखित में से कौन सा कथन सत्य है?
- (a) जब बाजार में परिपक्वता तक उपज बढ़ती है, तो केवल सिद्धांत (पीओ) प्रतिभूतियों की कीमतें बढ़ने लगती हैं।
 - (b) जब बाजार में परिपक्वता तक उपज बढ़ती है, तो प्रिंसिपल ओनली (पीओ) सिक्योरिटीज की कीमतें गिरने लगती हैं।
 - (c) जब बाजार में परिपक्वता तक उपज गिरती है, तो प्रिंसिपल ओनली (पीओ) सिक्योरिटीज की कीमतें गिरने लगती हैं।
 - (d) जब बाजार में परिपक्वता तक उपज गिरती है, तो प्रिंसिपल ओनली (पीओ) सिक्योरिटीज की कीमतें वही रहती हैं।

सुरक्षा विश्लेषण

2. आप एक प्रमुख निवेश फर्म में वित्तीय विश्लेषक हैं और आपको विभिन्न शेयरों के संग्रह, XYZ स्टॉक इंडेक्स के लिए कुशल बाजार परिकल्पना (ईएमएच) सिद्धांत के कमजोर रूप को अनुभवजन्य रूप से सत्यापित करने का काम सौंपा गया है। आपने यह आकलन करने के लिए तीन अलग-अलग परीक्षण करने का निर्णय लिया कि क्या शेयर बाजार ईएमएच के कमजोर रूप के सिद्धांतों का पालन करता है।

परीक्षण 1

पिछले पांच वर्षों से, आपने XYZ स्टॉक इंडेक्स में शेयरों के दैनिक मूल्य परिवर्तन एकत्र किए। आपने विभिन्न अंतराल अवधियों के लिए सहसंबंध गुणांक की गणना की और विश्लेषण किया कि क्या पिछले मूल्य परिवर्तन भविष्य के मूल्य परिवर्तनों के साथ कोई महत्वपूर्ण सहसंबंध प्रदर्शित करते हैं। आपने मूल्य परिवर्तन को क्रमिक रूप से स्वतंत्र माना। परिणामों ने संकेत दिया कि अधिकांश ऑटो सहसंबंध गुणांक शून्य के करीब हैं और सांख्यिकीय रूप से महत्वहीन हैं, यह सुझाव देते हुए कि पिछले मूल्य परिवर्तन भविष्य के मूल्य परिवर्तन की भविष्यवाणी नहीं करते हैं।

परीक्षण 2

आपने आगे XYZ स्टॉक इंडेक्स में मूल्य परिवर्तन की यादृच्छिकता की जांच की। दैनिक मूल्य परिवर्तनों के अनुक्रम का विश्लेषण करते हुए, आप उन रनों की संख्या की गणना करते हैं जहां मूल्य परिवर्तन लगातार सकारात्मक या नकारात्मक होते हैं। यादृच्छिकता के आधार पर अपेक्षित संख्या के साथ रनों की देखी गई संख्या की तुलना करने पर, आप पाते हैं कि वे बारीकी से संरेखित होते हैं, इस विचार का समर्थन करते हुए कि मूल्य परिवर्तन एक यादृच्छिक पैटर्न का पालन करते हैं।

परीक्षण 3

ऐतिहासिक मूल्य रुझानों के आधार पर ट्रेडिंग रणनीतियों की प्रभावकारिता की जांच करने के लिए, आपने XYZ स्टॉक इंडेक्स के लिए एक सरल ट्रेडिंग नियम लागू किया। नियम में तब खरीदना शामिल है जब कीमत 5% की चलती औसत सीमा को पार कर जाती है और जब यह 7% की सीमा को पार कर जाती है तो बेचना शामिल है। परीक्षण की अवधि के दौरान, आपने ट्रेडिंग रणनीति द्वारा उत्पन्न रिटर्न की गणना की। परिणामों से पता चला कि रिटर्न लगातार यादृच्छिक मौके से बेहतर नहीं है, जिसका अर्थ है कि पिछले मूल्य रुझान भविष्य के मूल्य आंदोलनों की विश्वसनीय भविष्यवाणी नहीं करते हैं।

निष्कर्ष:

तीन परीक्षण करने के बाद सबूत XYZ स्टॉक इंडेक्स के लिए कुशल बाजार सिद्धांत के कमजोर रूप का समर्थन करते हैं, आपने निष्कर्ष निकाला कि पिछले मूल्य रुझान विश्वसनीय रूप से भविष्य के मूल्य आंदोलनों की भविष्यवाणी नहीं करते हैं।

उपरोक्त जानकारी के आधार पर निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए:

- I. परीक्षण 1है
 - (a) सीरियल सहसंबंध परीक्षण
 - (b) फ़िल्टर नियम परीक्षण
 - (c) चालू परीक्षण
 - (d) विचरण अनुपात परीक्षण
- II. परीक्षण 2है
 - (a) सीरियल सहसंबंध परीक्षण
 - (b) फ़िल्टर नियम परीक्षण
 - (c) चालू परीक्षण
 - (d) विचरण अनुपात परीक्षण
- III. परीक्षण 3 है
 - (a) सीरियल सहसंबंध परीक्षण
 - (b) फ़िल्टर नियम परीक्षण
 - (c) चालू परीक्षण
 - (d) विचरण अनुपात परीक्षण.
- IV. फ़िल्टर नियम परीक्षण को खरीद और होल्ड रणनीति के लिए लागू नहीं किया जाना चाहिए यदि.....
 - (a) स्टॉक मूल्य परिवर्तन का व्यवहार पूर्वानुमानित है।
 - (b) स्टॉक मूल्य परिवर्तन का व्यवहार पिछले रुझानों पर निर्भर करता है।
 - (c) स्टॉक मूल्य परिवर्तन का व्यवहार सहसंबद्ध है।

- (d) स्टॉक मूल्य परिवर्तन का व्यवहार यादृच्छिक होता है।
- V. आपके अध्ययन के परिणाम का समर्थन करते हैं
- (a) अर्ध-मजबूत ईएमएच सिद्धांत
- (b) मजबूत ईएमएच सिद्धांत
- (c) रैंडम वॉक थ्योरी
- (d) मार्कोविट्ज़ सिद्धांत

प्रतिभूति विश्लेषण और मूल्यांकन

3. एक निवेशक श्री श्याम डेल्टा कॉर्पोरेशन के शेयर के अपेक्षित मूल्य उतार-चढ़ाव के बारे में निश्चित नहीं हैं। उनके दोस्त आदि ने उन्हें सलाह दी कि यदि वह सीमित जोखिम के साथ बाजार में खेलना चाहते हैं तो विकल्प अनुबंध के लिए जाएं। आदि ने उन्हें नीचे दी गई रणनीति का पालन करने की सलाह दी।

- (1) ₹30 के प्रीमियम और ₹550 के व्यायाम मूल्य के साथ एक 3 महीने का कॉल विकल्प खरीदें।
- (2) ₹5 के प्रीमियम और ₹450 के व्यायाम मूल्य के साथ एक 3 महीने का पुट ऑप्शन खरीदें।

डेल्टा कॉर्पोरेशन का स्टॉक वर्तमान में ₹500 पर बिक रहा है।

यदि डेल्टा कॉर्पोरेशन के स्टॉक की कीमत होती है तो 3 महीने के बाद विकल्प की समाप्ति पर श्री श्याम की शुद्ध भुगतान स्थिति प्रदर्शित करें:

- (i) कीमत में कोई बदलाव नहीं
- (ii) ₹350 पर पड़ता है
- (iii) बढ़कर ₹600 हो जाता है।

मान लें कि विकल्प लॉट का आकार 100 है।

4. 31 दिसंबर 2022 को एसीसी स्टॉक की कीमत ₹220 थी और मार्च 2023 के लिए उसी तारीख, यानी 31 दिसंबर 2022 को उसी स्टॉक पर फ्यूचर्स कीमत ₹222 थी। वायदा अनुबंध की अन्य विशेषताएं और संबंधित जानकारी इस प्रकार हैं:
- समाप्ति का समय - 3 महीने (0.25 वर्ष)

उधार दर - 15% प्रति वर्ष

स्टॉक पर वार्षिक लाभांश - 25% 31.03 से पहले देय। 2023

स्टॉक का अंकित मूल्य - ₹10

निवेशक को उसके द्वारा अपनाई जाने वाली कार्रवाई की सलाह दें ताकि यदि वह स्टॉक को हाजिर कीमत पर कम बेच सके तो जोखिम मुक्त आय अर्जित कर सके।

व्यवसाय मूल्यांकन

5. निम्नलिखित जानकारी उन तीन कंपनियों के लिए दी गई है जो उनकी पूंजी संरचना को छोड़कर समान हैं:

	नारंगी	अंगूर	सेब
कुल निवेशित पूंजी	1,00,000	1,00,000	1,00,000
ऋण/संपत्ति अनुपात	0.8	0.5	0.2
ऋण की कर-पूर्व लागत	16%	13%	15%
स्वामित्व की लागत	26%	22%	20%
परिचालन आय (ईबीआईटी)	25,000	25,000	25,000

सभी मामलों में कर की दर एक समान 35% है।

आवश्यकता है :

- प्रत्येक कंपनी की पूंजी की भारित औसत लागत की गणना करें।
- प्रत्येक कंपनी का आर्थिक मूल्यवर्धित (ईवीए) सारणीबद्ध करें।
- यदि उद्योग पीई अनुपात 11x है और संतरे, अंगूर और सेब के स्टॉक की कीमतें क्रमशः ₹14.30, ₹15.95 और ₹15.73 हैं, तो संख्या की गणना करें। प्रत्येक कंपनी द्वारा जारी किए गए शेयरों की संख्या।
- सलाह दें कि क्या प्रत्येक कंपनी के शेयर के बाजार मूल्य की गणना के लिए समान उद्योग पीई अनुपात का उपयोग किया जा सकता है।
- प्रत्येक कंपनी के लिए बाजार पूंजीकरण को सारणीबद्ध करें।

विदेशी मुद्रा एक्सपोजर और जोखिम प्रबंधन

6. जेकेएल लिमिटेड, एक भारतीय कंपनी के पास 31 दिसंबर, 2022 को प्राप्य 10,000,000 जेपीवाई का निर्यात जोखिम है। जापानी येन (जेपीवाई) को सीधे तौर पर भारतीय रुपये के मुकाबले उद्धृत नहीं किया जाता है।

वर्तमान स्पॉट दरें हैं:

$$\text{INR/US \$} = ₹82.22$$

$$\text{JPY/US\$} = \text{JPY } 132.34$$

अनुमान है कि जापानी येन अमेरिकी डॉलर के मुकाबले 154 रुपये तक गिर जाएगा और भारतीय रुपया अमेरिकी डॉलर के मुकाबले 85 रुपये तक गिर जाएगा।

31 दिसंबर 2022 की तारीख के अनुसार फॉरवर्ड दरें इस प्रकार हैं:

$$\text{INR/US \$} = ₹82.22$$

$$\text{JPY/US\$} = \text{JPY } 140.35$$

आवश्यकता है :

- (i) यदि हेजिंग नहीं की गई है तो अनुमानित दरों के आधार पर अपेक्षित नुकसान का मूल्यांकन करें।
- (ii) भले ही 31 दिसंबर, 2022 को वास्तविक दरें इस प्रकार हों, आगे कवर लेने के निर्णय को उचित ठहराएँ:

$$\text{INR/US \$} = ₹86.25$$

$$\text{JPY/US\$} = \text{JPY } 140.85$$

टिप्पणियाँ : ₹ दर की गणना 4 दशमलव अंक तक करें।

7. यूके स्थित एक निर्यातक ने यूएसए को माल निर्यात किया। चालान राशि \$7,00,000 है और क्रेडिट अवधि 3 महीने है। लंदन में विनिमय दरें इस प्रकार हैं: -

$$\text{हाजिर दर} \quad (\$/£) \quad 1.5865 - 1.5905$$

$$3 \text{ महीने की फॉरवर्ड दर} \quad (\$/£) \quad 1.6100 - 1.6140$$

मुद्रा बाजार में ब्याज दरें:

	जमा	ऋण
\$	7%	9%
£	5%	8%

फॉरवर्ड कॉन्ट्रैक्ट के बजाय मनी मार्केट हेज (चरणों सहित) चुनने के अपने रुख को उचित ठहराएं।

टिप्पणियाँ : 2 दशमलव अंक तक गणना करें।

उन्नत पूंजी बजटिंग निर्णय

8. एक्स लिमिटेड निम्नलिखित विवरण के साथ अपनी नई परियोजना पर विचार कर रहा है:

क्रमांक संख्या	विवरण	आकृति
1.	प्रारंभिक पूंजीगत लागत	₹400 करोड़.
2.	वार्षिक इकाई बिक्री	5 करोड़
3.	प्रति इकाई विक्रय मूल्य	₹100
4.	परिवर्तनीय लागत प्रति यूनिट	₹50
5.	प्रति वर्ष निश्चित लागत	₹50 करोड़.
6.	छूट दरें	6%

आवश्यकता है:

- परियोजना का एनपीवी सारणीबद्ध करें। क्या यह वास्तविक परिणाम का प्रतिनिधित्व करता है? टिप्पणी।
- परियोजना के एनपीवी पर प्रत्येक चर में 2.5 प्रतिशत प्रतिकूल भिन्नता के प्रभाव की जांच करें। तय करें कि कौन सा वेरिएबल अधिकतम प्रभाव डाल रहा है?
- पूंजी बजटिंग निर्णयों में जोखिम को शामिल करने की विधि के रूप में संवेदनशीलता विश्लेषण का आलोचनात्मक विश्लेषण करें।

प्रोजेक्ट की आयु 3 वर्ष मानें।

ब्याज दर जोखिम प्रबंधन

9. एक निगमित. और बी एक वर्ष की समयावधि के लिए ₹ में क्रमशः \$200,000 और \$200,000 उधार लेने का इरादा रखते हैं। प्रचलित ब्याज दरें इस प्रकार हैं:

कम्पनी	₹ ऋण	\$ ऋण
एक निगमित	5%	9%
बी इंक	8%	10%

प्रचलित विनिमय दर \$1 = ₹ 120 है।

उन्होंने एक मुद्रा विनिमय में प्रवेश किया जिसके तहत यह सहमति बनी है कि बी इंक ए इंक को ₹ ऋण ब्याज दर पर 1% का भुगतान करेगा जो बाद में सहमत मुद्रा विनिमय के परिणामस्वरूप भुगतान करना होगा जबकि ए इंक बी इंक को केवल 9% की सीमा तक ब्याज का भुगतान करेगा।

विनिमय दर को अपरिवर्तित रखते हुए, डिज़ाइन की गई मुद्रा स्विप के परिणामस्वरूप अंतिम परिणाम के अवसर लाभ या हानि घटक का आकलन और विश्लेषण करें।

म्यूचुअल फंड

10. दो म्यूचुअल फंड कंपनी हैं। डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड और के म्यूचुअल फंड लिमिटेड प्रत्येक के पास क्लोज-एंडेड इक्विटी योजनाएं हैं।

डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड की इक्विटी योजनाओं की एनएवी 31-12-2022 को ₹70.71 (जिसमें 99% इक्विटी और शेष नकदी शेष शामिल है) है और के म्यूचुअल फंड लिमिटेड की ₹62.50 (96% इक्विटी और नकदी में शेष राशि शामिल है) है।

अन्य जानकारी निम्नलिखित है:

विशेष	इक्विटी योजनाएँ	
	डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड	के म्यूचुअल फंड लिमिटेड
शार्प अनुपात	2	3.3
ट्रेयनोर अनुपात	15	15
मानक विचलन	11.25	5
जोखिम मुक्त रिटर्न दर (R_f)	7%	

अगले महीने के दौरान पोर्टफोलियो में कोई बदलाव नहीं होगा और दोनों म्यूचुअल फंड की योजनाओं के लिए वार्षिक औसत लागत ₹3 प्रति यूनिट है।

आवश्यकता है:

- यदि शेयर बाजार एक महीने के भीतर 5% नीचे चला जाता है, तो दोनों योजनाओं की अपेक्षित एनएवी को सारणीबद्ध करें।
- सलाह दें कि रिटर्न की प्रति यूनिट जोखिम के नजरिए से निवेशक को कौन सा म्यूचुअल फंड चुनना चाहिए।

टिप्पणियाँ : गणना के उद्देश्य से, एक वर्ष में 12 महीनों पर विचार करें और किसी विशेष महीने के लिए दिनों की संख्या को अनदेखा करें।

पोर्टफोलियो प्रबंधन

- एक निवेशक ने एबीसी और एक्सवाईजेड नामक दो कंपनियों के शेयरों में ₹1,00,000 का निवेश करने का निर्णय लिया है। दोनों कंपनियों के शेयरों से रिटर्न का अनुमान और उनकी संभावनाएं इस प्रकार हैं:

संभावना	ABC (%)	XYZ (%)
0.20	12	16
0.25	14	10
0.25	-7	28
0.30	28	-2

आवश्यकता है:

- (i) व्यक्तिगत शेयरों में निवेश के रिटर्न और जोखिम पर टिप्पणी करें।
- (ii) इन दोनों शेयरों के जोखिम और रिटर्न की तुलना इन शेयरों के पोर्टफोलियो से समान अनुपात में करें।
- (iii) न्यूनतम जोखिम पोर्टफोलियो तैयार करने के लिए उपरोक्त प्रत्येक शेयर के अनुपात की सलाह दें।

सुरक्षा का मूल्यांकन

12. श्री अमित एक कंपनी में निवेश से खुश हैं क्योंकि यह पिछले कुछ वर्षों से अच्छा लाभांश दे रही है। पिछले साल इसने प्रति शेयर 2 रुपये का लाभांश दिया था। शेयर फिलहाल 150 रुपये प्रति शेयर पर कारोबार कर रहा है। उनका विचार है कि यदि वह लाभांश छूट मॉडल लागू करते हैं, तो शेयर का मूल्यांकन कम हो जाता है। एक वित्तीय विशेषज्ञ के रूप में उनके विचार की जांच करें कि लाभांश छूट मॉडल उचित मूल्य का प्रतिनिधित्व करता है।

एक विशेषज्ञ होने के नाते आपको कंपनी के शेयर के बाजार मूल्य का मूल्यांकन करना आवश्यक है।

कंपनी का कर पश्चात लाभ	₹290 करोड़।
कंपनी की इक्विटी पूंजी	₹1,300 करोड़।
शेयर का बराबर मूल्य	₹40 प्रत्येक
कंपनी का ऋण अनुपात (ऋण/ऋण+इक्विटी)	27%
कंपनी की लंबी अवधि की विकास दर	8%
बीटा 0.1; जोखिम मुक्त ब्याज दर	8.7%
मार्केट रिटर्न	10.3%
प्रति शेयर पूंजीगत व्यय	₹47
प्रति शेयर मूल्यहास	₹39
कार्यशील पूंजी में परिवर्तन	₹3.45 प्रति शेयर

टिप्पणियाँ : आंकड़ों (उदाहरण ईपीएस आदि) को 2 दशमलव अंक तक पूर्णांकित करें।

अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय प्रबंधन

13. श्री विश्वास, श्री प्रमोद के मित्र, जो आशीर्वाद लिमिटेड के निदेशकों में से एक हैं, मॉरीशस के नागरिक हैं। भारत में जन्मे उनके माता-पिता सहित उनके निकटतम परिवार के सदस्य भारत में रह रहे हैं। भारत के अलग-अलग हिस्सों में उनके कई दोस्त हैं, जिसकी वजह से उनका भारत आना-जाना लगा रहता है। उन्होंने श्री प्रमोद के साथ भारत में व्यवसाय स्थापित करने में रुचि दिखाई और औपचारिक रूप से अपना परिचालन शुरू करने के लिए एक कंपनी बनाई। तदनुसार, "एरियस प्राइवेट लिमिटेड" नामक एक कंपनी मुंबई में निगमित हुई।

शुरुआत करने के लिए उन्हें अपने एक मित्र निमिश, जो एक सलाहकार है, से एक व्यवसायिक प्रस्ताव प्राप्त हुआ। यह अनुमान लगाया गया है कि समतुल्य शर्तों में व्यवसाय को 100 मिलियन MUR के प्रारंभिक निवेश की आवश्यकता होगी और उसके बाद कार्यशील पूंजी निधि के रूप में प्रत्येक वर्ष MUR 2 मिलियन की आवश्यकता होगी।

वह यह मूल्यांकन करना चाहता था कि व्यावसायिक प्रस्ताव व्यवहार्य है या नहीं। विनिमय दर और मुद्रास्फीति दर से संबंधित जानकारी इस प्रकार है:

1 मॉरीशस डॉलर (MUR) के लिए स्पॉट रेट = 1.88 भारतीय रुपया (INR)

भारत में मुद्रास्फीति 6% और मॉरीशस में 5% है।

उम्मीद है कि अगले 4 वर्षों तक यह मुद्रास्फीति दर अपरिवर्तित रहेगी।

प्लांट स्थापित करने के लिए प्रारंभिक निवेश में से 8 करोड़ रुपये की आवश्यकता होगी। पौधे का उपयोगी जीवन 4 वर्ष है। 4 वर्ष के अंत में इस संयंत्र का अनुमानित बचाव मूल्य 80 लाख रुपये होगा। संयंत्र का मूल्यहास सीधी-रेखा पद्धति के आधार पर लिया जाएगा।

निवेश का 40% मॉरीशस के डेट फंड के माध्यम से 10% (टैक्स के बाद) की लागत पर होगा, जबकि शेष धनराशि की व्यवस्था उसके और उसके दोस्तों द्वारा की जाएगी। वे अपने फंड पर 12% की रिटर्न दर की उम्मीद करते हैं।

वास्तविक अवधि में अपेक्षित राजस्व और लागत (मूल्यहास को छोड़कर) इस प्रकार हैं:

वर्ष	1	2	3	4
राजस्व (₹करोड़)	6.00	7.00	8.00	8.00
लागत (₹करोड़)	3.00	4.00	4.00	4.00

मान लीजिए कि भारत में लागू कर की दर 30% है। चूंकि भारत और मॉरीशस के बीच दोहरा कर बचाव समझौता है, इसलिए यदि भारत में कर का भुगतान किया गया है तो कंपनी को मॉरीशस में कर का भुगतान करने की आवश्यकता नहीं है।

राजस्व और लागत के लिए लागू मुद्रास्फीति दरें इस प्रकार हैं:

वर्ष	राजस्व	लागतें
1	10%	12%
2	9%	10%
3	8%	9%
4	7%	8%

वह उसी निवेश प्रस्ताव के लिए विशेषज्ञ की राय चाहते हैं।

प्रदर्शित करें कि इस परियोजना में निवेश व्यवहार्य विकल्प है या नहीं।

टिप्पणियाँ : 1. गणनाओं को 4 दशमलव अंक तक पूर्णांकित करें।

2. INR की गणना करोड़ में और MUR की गणना मिलियन में दिखाएं।

सैद्धांतिक प्रश्न

- उत्तराधिकार योजना कंपनियों के लिए यह सुनिश्चित करने का एक अच्छा तरीका है कि व्यवसाय सभी कर्मचारियों को बढ़ावा देने और आगे बढ़ाने के लिए पूरी तरह से तैयार हैं - न कि केवल प्रबंधन या कार्यकारी स्तर पर। उपरोक्त कथन को स्पष्ट कीजिए।
- वैश्वीकरण और सूचना एवं संचार प्रौद्योगिकी आदि के विकास के वर्तमान परिदृश्य में सीएफओ की जिम्मेदारियों में भारी विस्तार किया गया है। व्याख्या करें।



सुझाए गए उत्तर/संकेत

1.

I	(b)
II	(b)
III	(c)
IV	(d)
V	(b)

2.

I	(a)
II	(c)
III	(b)
IV	(d)
V	(c)

3. कॉल और पुट ऑप्शन खरीदने पर भुगतान किया गया कुल प्रीमियम

$$= (\text{₹}30 \text{ प्रति शेयर} \times 100) + (\text{₹}5 \text{ प्रति शेयर} \times 100)$$

$$= \text{₹}3,000 + \text{₹}500 = \text{₹}3,500$$

(i) यदि कीमत में कोई परिवर्तन नहीं होता है तो शुद्ध भुगतान

इस मामले में, श्री श्याम न तो कॉल विकल्प और न ही पुट विकल्प का उपयोग करते हैं क्योंकि दोनों के परिणामस्वरूप उन्हें नुकसान होगा।

$$\text{अंतिम मूल्य} = - \text{₹}3,500 + \text{शून्य लाभ} = -\text{₹}3,500$$

अर्थात् शुद्ध घाटा ₹3,500 है

(ii) यदि कीमत ₹350 पर गिरती है तो शुद्ध भुगतान

चूँकि स्टॉक की कीमत कॉल के व्यायाम मूल्य से कम है, इसलिए इसका प्रयोग नहीं किया जाएगा। केवल पुट ही मूल्यवान है इसलिए इसका प्रयोग किया जाता है।

$$\begin{aligned} \text{अंतिम मूल्य} &= - \text{₹}3,500 + [(450 - 350) \times 100] = - \text{₹}3,500 + \text{₹}10,000 \\ &= \text{₹}6,500 \end{aligned}$$

∴ शुद्ध लाभ ₹6,500 है

(iii) यदि कीमत ₹600 तक बढ़ जाती है तो शुद्ध भुगतान

इस स्थिति में, पुट बेकार है क्योंकि स्टॉक की कीमत पुट के अभ्यास मूल्य से अधिक है। केवल कॉल ही मूल्यवान है और इसलिए इसका प्रयोग किया जाता है।

$$\begin{aligned} \text{अंतिम मूल्य} &= - \text{₹}3,500 + [(600 - 550) \times 100] = - \text{₹}3,500 + \text{₹}5,000 = \\ &= \text{₹}1,500 \end{aligned}$$

∴ शुद्ध लाभ ₹1,500 है

4. उपरोक्त जानकारी के आधार पर, 31 दिसंबर 2022 को एसीसी स्टॉक का वायदा मूल्य होना चाहिए:

हाजिर मूल्य + ब्याज भाग - लाभांश

$$= 220 + (220 \times 0.15 \times 0.25) - (0.25 \times 10) = 225.75$$

इस प्रकार, 'लागत की लागत' मानदंड के अनुसार, वायदा कीमत ₹225.75 है, जो 31 मार्च 2023 को ₹222 की वास्तविक कीमत से अधिक है। इससे ₹3.75 यानी (225.75 - 222) का जोखिम रहित मध्यस्थता अवसर अर्जित करने में मदद मिलेगी।

मध्यस्थ को सलाह.

1. स्टॉक की एक यूनिट को हाजिर कीमत पर ₹220 में बेचें।
2. महीने के लिए 15% प्रति वर्ष की दर से ₹220 जमा करें।
3. एसीसी के स्टॉक की एक यूनिट के लिए 222 रुपये पर 3 महीने का वायदा अनुबंध खरीदें।

3 महीने बाद

1. बैंक से पैसे निकालो।
2. ₹222 का भुगतान करके डिलीवरी लें और स्टॉक की यूनिट उस पार्टी को लौटा दें जिसके साथ कम बिक्री की गई थी।
3. उस खरीदार को लाभांश राशि का भुगतान करें जिसे कम बिक्री की गई थी।

$$\text{कुल प्रवाह} = 220 + (220 \times 0.15 \times 0.25) = ₹228.25$$

$$\text{कुल बहिर्वाह} = 222 + 2.50 = ₹224.50$$

$$\text{आर्बिट्रेजर को शुद्ध लाभ} = \text{कुल अंतर्वाह} - \text{कुल बहिर्प्रवाह}$$

$$= ₹228.25 - ₹224.50$$

$$= ₹3.75$$

इस प्रकार, मध्यस्थ बिना किसी जोखिम के प्रति शेयर 3.75 रुपये कमाता है।

5. (i) प्रत्येक कंपनी के WACC की गणना

	नारंगी	अंगूर	सेब
कुल ऋण (₹)	80,000	50,000	20,000
कर पश्चात ऋण की लागत	10.40%	8.45%	9.75%
इक्विटी फंड (₹)	20,000	50,000	80,000

WACC

$$\text{नारंगी: } (10.4 \times 0.8) + (26 \times 0.2) = 13.52\%$$

$$\text{अंगूर: } (8.45 \times 0.5) + (22 \times 0.5) = 15.225\%$$

$$\text{सेब: } (9.75 \times 0.2) + (20 \times 0.8) = 17.95\%$$

(ii) प्रत्येक कंपनी का आर्थिक मूल्यवर्धित (ईवीए)।

	नारंगी	अंगूर	सेब
WACC	13.52	15.225	17.95
EBIT (1-T) (A)	16,250	16,250	16,250
WACC x निवेशित पूंजी (बी)	13,520	15,225	17,950
EVA [(A) - (B)]	2,730	1,025	-1,700

ऑरेंज को सबसे अच्छा निवेश माना जाएगा क्योंकि कंपनी का ईवीए उच्चतम है और इसकी पूंजी की भारित औसत लागत सबसे कम है।

(iii) प्रत्येक कंपनी द्वारा जारी शेयरों की संख्या

	नारंगी	अंगूर	सेब
EBIT (₹)	25,000	25,000	25,000
ब्याज (₹)	12,800	6,500	3,000
करयोग्य आय (₹)	12,200	18,500	22,000
कर 35% (₹)	4,270	6,475	7,700
शुद्ध आय (₹)	7,930	12,025	14,300
स्टॉक मूल्य (ईपीएस x	14.30	15.95	15.73

पीई अनुपात) (₹)			
शेयरों की संख्या	(7930x11)/1	(12025x11)/1	(14300x11)/1
	4.30	5.95	5.73
	= 6100	= 8293	= 10000

(iv) चूंकि तीनों संस्थाओं की पूंजी संरचनाएं अलग-अलग हैं, इसलिए उन्हें अलग-अलग स्तर के वित्तीय जोखिम का सामना करना पड़ेगा। इसलिए पीई अनुपात को जोखिम कारक के लिए समायोजित किया जाना चाहिए।

(v) बाजार पूंजीकरण

	नारंगी	अंगूर	सेब
अनुमानित स्टॉक मूल्य (₹)	14.30	15.95	15.73
शेयरों की संख्या	6,100	8,293	10,000
अनुमानित बाजार पूंजी (₹)	87,230	1,32,273.35	1,57,300

6. चूंकि ₹ और \$ के लिए प्रत्यक्ष उद्धरण उपलब्ध नहीं है, इसलिए इसकी गणना क्रॉस एक्सचेंज दर द्वारा निम्नानुसार की जाएगी:

$$₹/\$ \times \$/\text{₹} = ₹/\text{₹}$$

$$82.22/132.34 = 0.6213$$

निर्यात की तारीख पर स्पॉट दर 1 ₹ = ₹0.6213

31 दिसंबर, 2022 के लिए ₹ की अनुमानित दर = ₹0.5519 (₹85/₹ 154)

31 दिसंबर, 2022 के लिए ₹ की फॉरवर्ड दर = ₹0.6163 (₹86.50/ ₹ 140.35)

(i) बिना हेजिंग के अपेक्षित नुकसान

निर्यात के समय निर्यात का मूल्य (₹0.6213 x ₹ 10,000,000)	₹62,13,000
अनुमानित दरों के अनुसार 31 दिसंबर 2022 को अपेक्षित भुगतान प्राप्त होगा (₹0.5519 x ₹ 10,000,000)	₹55,19,000
हानि	₹6,94,000

(ii) (a) फॉरवर्ड कवर के तहत नुकसान की हेजिंग

निर्यात के समय निर्यात का मूल्य ($\text{₹}0.6213 \times \text{₹} 10,000,000$)	₹62,13,000
फॉरवर्ड कवर के तहत भुगतान प्राप्त होने की उम्मीद है ($\text{₹}0.6163 \times \text{₹} 10,000,000$)	₹61,63,000
हानि	₹50,000

इस प्रकार, आगे बढ़ने से कवर हानि ₹6,94,000 से कम होकर ₹50,000 हो जाती है

(b) दिसंबर 2022 को ₹ की वास्तविक दर = ₹0.6124 (₹86.25/₹ 140.85)

निर्यात के समय निर्यात का मूल्य ($\text{₹}0.6213 \times \text{₹} 10,000,000$)	₹62,13,000
वास्तविक दर के अनुसार भुगतान 31 दिसंबर 2022 को प्राप्त होगा ($\text{₹}0.6124 \times \text{₹} 10,000,000$)	₹61,24,000
हानि	₹89,000

उपरोक्त समाधान से, हम पा सकते हैं कि वास्तविक स्थिति में शुद्ध हानि ₹89,000 है जबकि फॉरवर्ड कवर लेने पर शुद्ध हानि केवल ₹50,000 है। इसलिए, फॉरवर्ड कवर लेने का निर्णय उचित है, भले ही वास्तविक दर निर्धारित हो।

7. मनी मार्केट हेज के तहत रकम मिलने की उम्मीद है।

पहचानना: विदेशी मुद्रा एक संपत्ति है। रकम \$7,00,000।

बनाएँ: \$ दायित्व.

उधार लेना: \$ में। उधार लेने की दर 9% प्रति वर्ष या 2.25% प्रति तिमाही है।

उधार ली जाने वाली राशि: $7,00,000 / 1.0225 = \$ 6,84,596.58$

बदलना: \$ बेचें और £ खरीदें। प्रासंगिक दर आस्क दर है, अर्थात् 1.5905 प्रति £,

(नोट: यह एक अप्रत्यक्ष उद्धरण है)।

रूपांतरण पर प्राप्त £ की राशि 4,30,428.53 (6,84,596.58 / 1.5905) है।

निवेश करना: £ 4,30,428.53 को 3 महीने के लिए 5% पर निवेश किया जाएगा और £ 4,35,808.89 मिलेगा

निपटारा करना: 2.25 प्रतिशत तिमाही ब्याज पर \$6,84,596.58 की देनदारी ग्राहक से प्राप्य \$7,00,000 तक परिपक्व होती है।

आगे की दर का उपयोग करते हुए, प्राप्य राशि है = $7,00,000 / 1.6140 = £ 4,33,705.08$

मनी मार्केट हेज के माध्यम से प्राप्त राशि = £ 4,35,808.89

अर्जित करना = £ 4,35,808.89 - £ 4,33,705.08 = £ 2103.81

औचित्य: हेजिंग के तहत निर्धारित चरणों का पालन करने पर हमने पाया कि निर्यातक को फॉरवर्ड कवर का उपयोग करके £ 4,33,705.08 प्राप्त होता है जबकि उसे मनी मार्केट हेज के माध्यम से £ 4,35,808.89 प्राप्त होता है। इस प्रकार, मनी मार्केट हेज निर्यातक को फॉरवर्ड कॉन्ट्रैक्ट का उपयोग करके प्राप्त राशि से £2103.81 अधिक प्राप्त करने में मदद करता है। इसलिए यह अधिक फायदेमंद है।

8. (i) प्रति वर्ष शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना

	विवरण (ब्यौरा)	राशि (₹)
A	प्रति इकाई विक्रय मूल्य	100
B	परिवर्तनीय लागत प्रति यूनिट	50
C	प्रति यूनिट योगदान (ए - बी)	50
D	प्रति वर्ष बेची गई इकाइयों की संख्या	5 करोड़
E	कुल योगदान (C × D)	₹250 करोड़.
F	प्रति वर्ष निश्चित लागत	₹50 करोड़.
G	प्रति वर्ष शुद्ध नकदी प्रवाह (ई - एफ)	₹200 करोड़.

परियोजना के शुद्ध वर्तमान मूल्य (एनपीवी) की गणना

वर्ष	वर्ष नकदी प्रवाह (₹करोड़ में)	पीवी फैक्टर @ 6%	वर्तमान मूल्य (पीवी) (₹करोड़ में)
0	(400.00)	1.000	(400.00)

1	200.00	0.943	188.60
2	200.00	0.890	178.00
3	200.00	0.840	168.00
शुद्ध वर्तमान मूल्य			134.60

यहां, एनपीवी सबसे संभावित परिणामों का प्रतिनिधित्व करता है न कि वास्तविक परिणामों का। वास्तविक परिणाम अपेक्षित परिणाम से कम या अधिक हो सकता है।

- (ii) प्रत्येक चर में 2.5% प्रतिकूल भिन्नता पर विचार करते हुए संवेदनशीलता विश्लेषण

	विवरण (ब्यौरा)	आधार	प्रारंभिक पूंजीगत लागत बढ़कर ₹410 करोड़ हो गई	प्रति यूनिट विक्रय मूल्य घटाकर ₹97.5	परिवर्तनीय लागत प्रति यूनिट बढ़कर ₹51.25 हो गई	प्रति यूनिट निश्चित लागत बढ़कर ₹51.25 हो गई	प्रति वर्ष बेची जाने वाली इकाइयाँ घटकर 4.875 करोड़ रह गईं
		(₹)	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
A	प्रति इकाई विक्रय मूल्य	100	100	97.50	100	100	100
B	परिवर्तनीय लागत प्रति यूनिट	50	50	50	51.25	50	50
C	प्रति यूनिट योगदान (A - B)	50	50	47.50	48.75	50	50
		(₹करोड़ में)	(₹करोड़ में)	(₹करोड़ में)	(₹करोड़ में)	(₹करोड़ में)	(₹करोड़ में)
D	प्रति वर्ष बेची गई इकाइयों की संख्या (इकाइयाँ करोड़ में)	5	5	5	5	5	4.875
E	कुल योगदान (C × D)	250	250	237.50	243.75	250	243.75
F	प्रति वर्ष निश्चित लागत	50	50	50	50	51.25	50

G	प्रति वर्ष शुद्ध नकदी प्रवाह (E - F)	200	200	187.50	193.75	198.75	193.75
एच	प्रति वर्ष शुद्ध नकदी प्रवाह का PV (G × 2.673)	534.60	534.60	501.19	517.89	531.26	517.89
I	प्रारंभिक पूंजीगत लागत	400	410	400	400	400	400
J	NPV (H - I)	134.60	124.60	101.19	117.89	131.26	117.89
K	एनपीवी में प्रतिशत परिवर्तन	-	-7.43%	-24.82%	-12.41%	-2.48%	-12.41%

उपरोक्त तालिका से पता चलता है कि एक समय में एक चर को 2.5% (प्रतिकूल) बदलकर जबकि अन्य को स्थिर रखते हुए, परियोजना के एनपीवी पर प्रतिशत के संदर्भ में प्रभाव की गणना की जा सकती है। इस प्रकार, बिक्री मूल्य में परिवर्तन का एनपीवी पर अधिकतम 24.82% प्रभाव पड़ता है।

संवेदनशीलता विश्लेषण के लाभ:

संवेदनशीलता विश्लेषण के मुख्य लाभ निम्नलिखित हैं:

- (1) **गंभीर समस्याएं:** यह विश्लेषण उन महत्वपूर्ण कारकों की पहचान करता है जो किसी परियोजना की सफलता या विफलता पर प्रभाव डालते हैं।
- (2) **सादगी:** यह एक सरल तकनीक है।

संवेदनशीलता विश्लेषण का नुकसान

संवेदनशीलता विश्लेषण के मुख्य नुकसान निम्नलिखित हैं:

- (1) **स्वतंत्रता की धारणा:** यह विश्लेषण मानता है कि सभी चर स्वतंत्र हैं यानी वे एक-दूसरे से संबंधित नहीं हैं, जो वास्तविक जीवन में संभव नहीं है।
- (2) **संभावना पर ध्यान न दें:** यह विश्लेषण चरों में परिवर्तन की संभावना पर ध्यान नहीं देता है।

9. मुद्रा स्वेप के तहत शामिल ए का अवसर लाभ

	रसीद	भुगतान	नेट
बी. इंक को \$2,00,000 x 9% = \$18,000 में प्रेषित किया जाने वाला ब्याज		₹21,60,000	
(\$18,000 x ₹120) में परिवर्तित			
बी. इंक से प्राप्त होने वाले ब्याज को \$ में Y में परिवर्तित किया जाएगा (6% x \$2,00,000 x ₹120)	₹14,40,000	-	
Y ऋण पर देय ब्याज	-	₹12,00,000	
	₹14,40,000	₹33,60,000	
कुल भुगतान	₹19,20,000	-	
	₹33,60,000	₹33,60,000	
\$ समतुल्य भुगतान ₹19,20,000 x (1/₹120)			\$16,000
\$ में स्वेप के बिना देय ब्याज			\$18,000
\$ में अवसर लाभ			\$2,000

मुद्रा स्वेप के तहत बी इंक का अवसर लाभ

	रसीद	भुगतान	नेट
निगमित ए को प्रेषित किया जाने वाला ब्याज (\$ 2,00,000 x 6%)		\$12,000	
₹ में निगमित A से प्राप्त होने वाला ब्याज \$ = ₹ 21,60,000/ ₹ 120 में परिवर्तित किया जाएगा	\$18,000		
\$ ऋण पर देय ब्याज@10%	-	\$20,000	
	\$18,000	\$32,000	
कुल भुगतान	\$14,000	-	
	\$32,000	\$32,000	
₹ समकक्ष भुगतान \$14,000 X ₹120			₹16,80,000
स्वेप के बिना देय ब्याज ₹ (\$2,00,000 X ₹ 120 X 8%)			₹19,20,000

₹ में अवसर लाभ			₹ 2,40,000
----------------	--	--	------------

दूसरा तरीका

ए के नकदी प्रवाह को शामिल किया गया

(i) मूलधन के आदान-प्रदान के समय

उत्पाद		नकदी प्रवाह
उधारी	\$2,00,000 X ₹120	+ ₹240,00,000
स्वैप		- ₹240,00,000
स्वैप		<u>+\$2,00,000</u>
शुद्ध राशि		<u>+\$2,00,000</u>

(ii) ब्याज की रकम के आदान-प्रदान के समय

उत्पाद		नकदी प्रवाह
ऋणदाता को ब्याज	₹240,00,000 X 5%	₹12,00,000
बी से ब्याज रसीद सम्मिलित है	₹2,00,000 X 120 X 6%	₹14,40,000
शुद्ध बचत (\$ में)	₹2,40,000/₹120	\$2,000
बी में रुचि शामिल है	\$2,00,000 X 9%	<u>-\$18,000</u>
शुद्ध ब्याज लागत		<u>-\$16,000</u>

एक निगमित. \$16,000 की उधारी की शुद्ध लागत पर \$2,00,000 का उपयोग किया गया, जो कि 8% है। यदि उसने स्वैप समझौते का विकल्प नहीं चुना होता तो उधार लेने की लागत 9% होती। इस प्रकार 1% की बचत होती है।

बी के नकदी प्रवाह में शामिल हैं

(i) मूलधन के आदान-प्रदान के समय

उत्पाद		नकदी प्रवाह
उधारी		+ \$2,00,000
स्वैप		- \$2,00,000

स्वैप	\$2,00,000 X ₹120	<u>+₹240,00,000</u>
शुद्ध राशि		<u>+₹240,00,000</u>

(ii) ब्याज की रकम के आदान-प्रदान के समय

उत्पाद		नकदी प्रवाह
ऋणदाता को ब्याज	\$2,00,000X10%	- \$20,000
ए निगमित से ब्याज रसीद।		+\$18,000
शुद्ध बचत (₹ में)	-\$2,000X₹120	- ₹2,40,000
ए के हित को सम्मिलित किया गया।	\$2,00,000X6%X₹120	<u>- ₹14,40,000</u>
शुद्ध ब्याज लागत		<u>- ₹16,80,000</u>

बी इंक ₹240,00,000 को 16,80,000 येन की उधार की शुद्ध लागत पर शामिल करता है जो कि 7% है। यदि उसने स्वैप समझौते का विकल्प नहीं चुना होता तो उधार लेने की लागत 8% होती। इस प्रकार 1% की बचत होती है।

10. वर्किंग नोट्स:

(I) इक्विटी और नकद घटकों में निधियों का अपघटन

	डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड	के म्यूचुअल फंड लिमिटेड
31.12.14 को एनएवी	₹70.71	₹62.50
इक्विटी का %	99%	96%
NAV में इक्विटी तत्व	₹70	₹60
NAV में नकद तत्व	₹0.71	₹2.50

(II) बीटा की गणना

(a) D म्यूचुअल फंड लिमिटेड

$$\text{शार्प अनुपात} = 2 = \frac{E(R) - R_f}{\sigma_D} = \frac{E(R) - R_f}{11.25}$$

$$E(R) - R_f = 22.50$$

$$\text{ट्रेयनोर अनुपात} = 15 = \frac{E(R) - R_f}{\beta_D} = \frac{22.50}{\beta_D}$$

$$\beta_D = 22.50/15 = 1.50$$

(b) K म्यूचुअल फंड लिमिटेड

$$\text{शार्प अनुपात} = 3.3 = \frac{E(R) - R_f}{\sigma_K} = \frac{E(R) - R_f}{5}$$

$$E(R) - R_f = 16.50$$

$$\text{ट्रेयनोर अनुपात} = 15 = \frac{E(R) - R_f}{\beta_K} = \frac{16.50}{\beta_K}$$

$$\beta_K = 16.50/15 = 1.10$$

(III) इक्विटी के मूल्य में कमी

	डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड	के म्यूचुअल फंड लिमिटेड
बाजार नीचे चला जाता है	5.00%	5.00%
बीटा	1.50	1.10
इक्विटी घटक नीचे चला जाता है	7.50%	5.50%

(IV) 1 महीने के बाद नकदी का शेष

	डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड	के म्यूचुअल फंड लिमिटेड
31.12.14 को हाथ में नकदी	₹0.71	₹2.50
घटाएँ: ऍक्सप. प्रति महीने	₹0.25	₹0.25
1 महीने के बाद शेष राशि	₹0.46	₹2.25

(i) महीने के बाद एनएवी

	डी म्यूचुअल फंड लिमिटेड	के म्यूचुअल फंड लिमिटेड
1 महीने के बाद इक्विटी का मूल्य		
70 x (1 - 0.075)	₹64.75	-
60 x (1 - 0.055)	-	₹56.70
नकदी संतुलन	0.46	2.25
	₹65.21	₹58.95

(ii) अधिक लाभकारी म्यूचुअल फंड खोजने के लिए गणना:

	डी म्यूचुअल फंड	के म्यूचुअल फंड
$E(R) - R_F$ (a)	22.50	16.50
रिटर्न की जोखिम मुक्त दर (b)	7	7
अपेक्षित आय $(a+b) = (c)$	29.50	23.50
मानक विचलन (d)	11.25	5
जोखिम प्रति यूनिट रिटर्न (d/c)	0.38	0.21

चूँकि D का प्रति यूनिट रिटर्न जोखिम K से अधिक है, इसलिए निवेशक को रिटर्न की प्रति यूनिट जोखिम के दृष्टिकोण से K म्यूचुअल फंड चुनना चाहिए।

11. (i)

संभावना	ABC (%)	XYZ (%)	1X2 (%)	1X3 (%)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
0.20	12	16	2.40	3.20
0.25	14	10	3.50	2.50
0.25	-7	28	-1.75	7.00
0.30	28	-2	<u>8.40</u>	<u>-0.60</u>
	औसत रिटर्न		<u>12.55</u>	<u>12.10</u>

इसलिए ABC से अपेक्षित रिटर्न = 12.55% और XYZ से 12.10% है

संभावना	$(ABC - \overline{ABC})$	$(ABC - \overline{ABC})^2$	1X3	$(XYZ - \overline{XYZ})$	$(XYZ - \overline{XYZ})^2$	(1)X(6)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	
0.20	-0.55	0.3025	0.06	3.9	15.21	3.04
0.25	1.45	2.1025	0.53	-2.1	4.41	1.10
0.25	-19.55	382.2025	95.55	15.9	252.81	63.20
0.30	15.45	238.7025	<u>71.61</u>	-14.1	198.81	<u>59.64</u>
			<u>167.75</u>			<u>126.98</u>

$$\sigma^2_{ABC} = 167.75(\%)^2; \sigma_{ABC} = 12.95\%$$

$$\sigma^2_{XYZ} = 126.98(\%)^2; \sigma_{XYZ} = 11.27\%$$

- (ii) दो शेयरों के पोर्टफोलियो में जोखिम का पता लगाने के लिए यहां दोनों के बीच तालमेल जरूरी है।

संभावना	$(ABC - \overline{ABC})$	$(XYZ - \overline{XYZ})$	2X3	1X4
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
0.20	-0.55	3.9	-2.145	-0.43
0.25	1.45	-2.1	-3.045	-0.76
0.25	-19.55	15.9	-310.845	-77.71
0.30	15.45	-14.1	-217.845	<u>-65.35</u>
				<u>-144.25</u>

$$\sigma^2_p = (0.5^2 \times 167.75) + (0.5^2 \times 126.98) + 2 \times (-144.25) \times 0.5 \times 0.5$$

$$\sigma^2_p = 41.9375 + 31.745 - 72.125$$

$$\sigma^2_p = 1.5575 \text{ or } 1.56(\%)$$

$$\sigma_p = \sqrt{1.56} = 1.25\%$$

$$E(R_p) = (0.5 \times 12.55) + (0.5 \times 12.10) = 12.325\%$$

इसलिए, पोर्टफोलियो के लिए 1.25% जोखिम के साथ रिटर्न 12.325% है। इस प्रकार, दो शेयरों के संयोजन से पोर्टफोलियो में जोखिम कम हो जाता है।

(iii) न्यूनतम जोखिम पोर्टफोलियो के निर्माण के लिए, संतुष्ट होने की शर्त है

$$X_{ABC} = \frac{\sigma_X^2 - r_{AX}\sigma_A\sigma_X}{\sigma_A^2 + \sigma_X^2 - 2r_{AX}\sigma_A\sigma_X} \text{ या } = \frac{\sigma_X^2 - \text{Cov} \cdot AX}{\sigma_A^2 + \sigma_X^2 - 2\text{Cov} \cdot AX}$$

σ_X = मानक. XYZ का विचलन

σ_A = मानक. ABC का विचलन

r_{AX} = XYZ और ABC के बीच सहसंबंध का गुणांक

$\text{Cov} \cdot AX$ = XYZ और ABC के बीच सहप्रसरण।

इसलिए,

$$\%ABC = \frac{126.98 - (-144.25)}{126.98 + 167.75 - [2 \times (-144.25)]} = \frac{271.23}{583.23} = 0.4650 \text{ या } 46.50\%$$

$$\%ABC = 46.50\%,$$

$$\%XYZ = (1 - 0.4650) = 0.5350 = 53.50\%$$

$$12. \text{ शेयरों की संख्या} = \frac{[1,300 \text{ करोड़}]}{40} = 32.50 \text{ करोड़}$$

$$\begin{aligned} \text{ईपीएस} &= \frac{\text{PAT}}{\text{शेयरों की संख्या}} \\ \text{ईपीएस} &= \frac{₹290 \text{ करोड़}}{₹32.5 \text{ करोड़}} = ₹8.92 \end{aligned}$$

इक्विटी में फ्री कैश फ्लो को आधार बनाकर प्रति शेयर मूल्य की गणना:

$$\text{FCFE} = \text{शुद्ध आय} - [(1-\text{बी}) (\text{कैपेक्स} - \text{डेप}) + (1-\text{बी}) (\Delta \text{WC})]$$

$$\text{FCFE} = 8.92 - [(1-0.27) (47-39) + (1-0.27) (3.45)]$$

$$= 8.92 - [5.84 + 2.52] = ₹0.564$$

$$\text{स्वामित्व की लागत (K_e)} = R_f + \beta (R_m - R_f)$$

$$= 8.7 + 0.1 (10.3 - 8.7) = 8.86\%$$

$$P_0 = \frac{FCFE(1 + g)}{K_e - g} = \frac{0.56(1.08)}{0.0886 - 0.08} = \frac{0.6048}{0.0086} = ₹70.33$$

लाभांश छूट मॉडल का उपयोग करके प्रति शेयर मूल्य की गणना:

$$P_0 = \frac{D_0(1 + g)}{k_e - g} = \frac{2(1.08)}{0.0886 - .08} = \frac{2.16}{0.0086} = ₹251.16$$

उपरोक्त से हम देख सकते हैं कि लाभांश छूट मॉडल के आधार पर प्रति शेयर मूल्य इक्विटी मॉडल में मुफ्त नकदी प्रवाह के आधार पर प्रति शेयर मूल्य से अधिक है।

लाभांश छूट मॉडल में, विश्लेषक कंपनी के स्टॉक के मूल्य के लिए अपेक्षित लाभांश की धारा पर विचार करता है। यह माना जाता है कि कंपनी एक सुसंगत लाभांश भुगतान अनुपात का पालन करती है जो फर्म के पास उपलब्ध वास्तविक नकदी से कम हो सकता है।

लाभांश छूट मॉडल के आधार पर किसी स्टॉक का आंतरिक मूल्य शेयरधारकों के लिए उचित मूल्य का प्रतिनिधित्व नहीं कर सकता है क्योंकि लाभांश मुनाफे से नकदी के रूप में वितरित किया जाता है। यदि कंपनी अपनी बैलेंस शीट में अच्छी नकदी बनाए रख रही है तो इसका मतलब है कि लाभांश भुगतान कम है जिसके परिणामस्वरूप स्टॉक का मूल्यांकन कम हो सकता है।

इक्विटी मॉडल में मुफ्त नकदी प्रवाह के मामले में पूंजीगत व्यय और वृद्धिशील कार्यशील पूंजी की सभी पुनर्निवेश आवश्यकताओं को पूरा करने के बाद वितरण के लिए उपलब्ध नकदी प्रवाह पर स्टॉक का मूल्यांकन किया जाता है। इस प्रकार, इक्विटी मॉडल में मुफ्त नकदी प्रवाह का उपयोग लाभांश छूट मॉडल की तुलना में मूल्यांकन के लिए बेहतर उपाय प्रदान करता है।

इस प्रकार, श्री अमित का यह विचार कि लाभांश छूट मॉडल उचित मूल्य का प्रतिनिधित्व करता है, गलत है। अगर हम "इक्विटी मॉडल में मुफ्त नकदी प्रवाह" को ध्यान में रखते हैं तो शेयर का मूल्य कम नहीं है, बल्कि इसका मूल्य अधिक है।

13. यह मूल्यांकन करने के लिए कि क्या उसी परियोजना में निवेश एक व्यवहार्य विकल्प है या नहीं, हम परियोजना के एनपीवी की गणना करेंगे।

कार्यात्मक टिप्पणियाँ:

(1) अपेक्षित विनिमय दरें

साल का अंत	रुपये	INR/MUR
1	$\text{INR } 1.88 \times \frac{(1+0.06)}{(1+0.05)}$	1.8979
2	$\text{INR } 1.8979 \times \frac{(1+0.06)}{(1+0.05)}$	1.9160
3	$\text{INR } 1.9160 \times \frac{(1+0.06)}{(1+0.05)}$	1.9342
4	$\text{INR } 1.9342 \times \frac{(1+0.06)}{(1+0.05)}$	1.9526

- (2) प्रारंभिक निवेश = MUR 100 मिलियन x INR 1.88 = INR 18.80 करोड़
 कार्यशील पूंजी (वर्ष 1) = MUR 2 मिलियन x 1.8979 = INR 0.3796 करोड़
 कार्यशील पूंजी (वर्ष 2) = MUR 2 मिलियन x 1.9160 = INR 0.3832 करोड़
 कार्यशील पूंजी (वर्ष 3) = MUR 2 मिलियन x 1.9342 = INR 0.3868 करोड़
 कार्यशील पूंजी (वर्ष 4) = MUR 2 मिलियन x 1.9526 = INR 0.3905 करोड़

(3) WACC = 40% x 10% + 60% x 12% = 11.20%

(4) मुद्रास्फीति समायोजित राजस्व

वर्ष	राजस्व (₹)	राजस्व (मुद्रास्फीति समायोजित) (₹)
1	6.00 करोड़	6.00 करोड़ x 1.10 = 6.60 करोड़
2	7.00 करोड़	7.00 करोड़ x 1.10 x 1.09 = 8.393 करोड़
3	8.00 करोड़	8.00 करोड़ x 1.10 x 1.09 x 1.08 = 10.3594 करोड़
4	8.00 करोड़	8.00 करोड़ x 1.10 x 1.09 x 1.08 x 1.07 = 11.0845 करोड़

(5) मुद्रास्फीति समायोजित लागत

वर्ष	लागत (₹)	लागत (मुद्रास्फीति समायोजित) (₹)
1	3.00 करोड़	3.00 करोड़ x 1.12 = 3.3600 करोड़
2	4.00 करोड़	4.00 करोड़ x 1.12 x 1.10 = 4.9280 करोड़
3	4.00 करोड़	4.00 करोड़ x 1.12 x 1.10 x 1.09 = 5.3715 करोड़
4	4.00 करोड़	4.00 करोड़ x 1.12 x 1.10 x 1.09 x 1.08 = 5.8012 करोड़

(6) वार्षिक नकदी प्रवाह (₹करोड़)

वर्ष	1	2	3	4
राजस्व	6.600	8.393	10.3594	11.0845
घटाएँ: लागत	3.360	4.928	5.3715	5.8012
घटाएँ: मूल्यहास	1.800	1.800	1.800	1.800
कर पूर्व लाभ (पीबीटी)	1.440	1.665	3.1879	3.4833
कर @ 30%	0.432	0.4995	0.9564	1.0450
कर अदायगी के बाद लाभ	1.008	1.1655	2.2315	2.4383
जोड़ें: मूल्यहास	1.800	1.800	1.800	1.800
नकदी प्रवाह	2.808	2.9655	4.0315	4.2383

परियोजना का एनपीवी

वर्ष	0	1	2	3	4
प्रारंभिक निवेश (₹करोड़)	(18.80)				
कार्यशील पूंजी (₹करोड़)	-	(0.3796)	(0.3832)	(0.3868)	(0.3905)
स्क्रेप मूल्य (₹करोड़)					0.8000
शौचालय से बरामदगी (₹करोड़)					1.5401
वार्षिक नकदी प्रवाह		2.8080	2.9655	4.0315	4.2383
शुद्ध नकदी प्रवाह	(18.80)	2.4284	2.5823	3.6447	6.1879
विनिमय दर	1.88	1.8979	1.9160	1.9342	1.9526
नकदी प्रवाह (मिलियन एमयूआर में)	(100)	12.7952	13.4776	18.8434	31.6906
पीवीएफ@11.20%	1	0.8993	0.8087	0.7273	0.6540
वर्तमान मूल्य (मिलियन एमयूआर में)	(100)	11.5067	10.8993	13.7048	20.7257

शुद्ध वर्तमान मूल्य = - MUR 43.1635 मिलियन

परामर्श: चूंकि परियोजना का एनपीवी नकारात्मक है इसलिए प्रस्ताव निवेश के लिए व्यवहार्य विकल्प नहीं है।

14. उत्तराधिकार योजना किसी संगठन के भीतर महत्वपूर्ण पदों की पहचान करने और उन पदों को ग्रहण करने के लिए व्यक्तियों के लिए कार्य योजना विकसित करने की प्रक्रिया है। उत्तराधिकार योजना नेतृत्व की भूमिका निभाने के लिए कौशल और क्षमता वाले लोगों की भविष्य की आवश्यकता की पहचान करती है।

वर्तमान और भविष्य के लक्ष्यों पर समग्र दृष्टिकोण रखते हुए, इस प्रकार की तैयारी यह सुनिश्चित करती है कि आज और आने वाले वर्षों में सही नौकरियों के लिए सही लोग उपलब्ध हैं। यह एक तरलता कार्यक्रम भी प्रदान कर सकता है, जो बढ़ते कर्मचारियों को एक मौजूदा कंपनी में स्वामित्व के हस्तांतरण को सक्षम बनाता है।

उत्तराधिकार योजना की आवश्यकता को नीचे समझाया जा सकता है:

- ❖ **जोखिम का शमन** - यदि मौजूदा नेता पद छोड़ देता है, तो उपयुक्त उम्मीदवार की तलाश पूरी होने में छह-नौ महीने लग सकते हैं। किसी संगठन को बिना नेता के रखने से व्यवधान, अनिश्चितता, संघर्ष हो सकता है और भविष्य की प्रतिस्पर्धात्मकता खतरे में पड़ सकती है।
- ❖ **कारण हटाना** - यदि मौजूदा नेता कर्तव्यों का निर्वहन करते समय घोर लापरवाही, धोखाधड़ी, जानबूझकर कदाचार, या भौतिक उल्लंघन का दोषी है और उसे अदालत, मध्यस्थ न्यायाधिकरण, प्रबंधन, हितधारकों या किसी अन्य एजेंसी द्वारा आगे की गतिविधियों को करने से रोक दिया गया है।
- ❖ **प्रतिभा पाइपलाइन** - उत्तराधिकार योजना कर्मचारियों को प्रेरित और दृढ़ रखती है क्योंकि इससे उन्हें अपेक्षित कैरियर पथों के बारे में अधिक दृश्यता प्राप्त करने में मदद मिल सकती है, जो समय-समय पर कंपनी द्वारा बनाए गए ज्ञान बैंक को बनाए रखने और उसी पर लाभ उठाने में मदद करेगी।
- ❖ **संघर्ष समाधान तंत्र** - यह योजना खुले और पारदर्शी संचार को बढ़ावा देने और संघर्षों के समाधान में बहुत सहायक है।
- ❖ **संरक्षित करना** - पारिवारिक स्वामित्व वाले व्यवसाय में उत्तराधिकार योजना व्यवसाय की संस्कृति, दृष्टि, दिशा और मूल्यों के साथ तालमेल बिठाने में मदद करती है।

15. परंपरागत रूप से, सीएफओ की मुख्य भूमिका किसी संगठन के वित्तीय स्वास्थ्य की देखभाल और पर्याप्त वित्तीय नियंत्रणों की देखरेख और कार्यान्वयन करके शेयरधारकों के लिए धन अधिकतम करने पर केंद्रित थी।

हालाँकि, हाल के समय में वैश्वीकरण, सूचना और संचार में वृद्धि, महामारी की स्थिति आदि के कारण उनकी जिम्मेदारियों की सीमा में काफी विस्तार हुआ है, जो जटिलता और बदलती अपेक्षाओं से प्रेरित है।

आजकल, भूमिका के नेतृत्व के एक हिस्से के रूप में शासन, अनुपालन और नियंत्रण और व्यावसायिक नैतिकता से संबंधित पारंपरिक भूमिका को पूरा करने के अलावा सीएफओ से रणनीतिक और परिचालन निर्णय लेने में भी अपना योगदान देने की अपेक्षा की जाती है।

महामारी के बाद के समय में उनकी भूमिका पारंपरिक भूमिका के अलावा निम्नलिखित क्षेत्रों में भी उन्नत हुई है:

- जोखिम प्रबंधन:** आजकल सीएफओ से किसी संगठन के जोखिम प्रबंधन प्रणाली के ढाँचे के समग्र कामकाज की देखभाल करने की अपेक्षा की जाती है।
- आपूर्ति श्रृंखला:** महामारी के बाद आपूर्ति श्रृंखला प्रबंधन प्रणाली कंपनी के लिए सतत विकास को बनाए रखने की चुनौती पेश कर रही है। चूंकि सीएफओ कंपनी के वित्त की देखभाल करने वाले होते हैं, इसलिए आपूर्ति श्रृंखला प्रबंधन की वित्तीय व्यवहार्यता को देखते हुए उनकी भूमिका अब और अधिक महत्वपूर्ण हो गई है।
- विलय, अधिग्रहण और कॉर्पोरेट पुनर्गठन:** चूंकि हाल के समय में विकास को बनाए रखने और बाजार हिस्सेदारी पर कब्जा करने के लिए विलय और अधिग्रहण की बाढ़ आ गई है और इसलिए सीएफओ की भूमिका अधिक महत्वपूर्ण हो गई है क्योंकि ये रणनीतिक निर्णय हैं और इनमें कोई भी त्रुटि पूरे व्यवसाय के पतन का कारण बन सकती है।
- पर्यावरण, सामाजिक और शासन (ईएसजी) वित्तपोषण:** ईएसजी की अवधारणा के विकसित होने के साथ उनकी भूमिका पारंपरिक वित्तपोषण से स्थिरता वित्तपोषण में स्थानांतरित हो गई है।

इस प्रकार, उपरोक्त चर्चा से यह निष्कर्ष निकाला जा सकता है कि आज के समय में सीएफओ संगठन के लिए मूल्य निर्माण में नेतृत्वकारी भूमिका निभा रहे हैं और वह भी लंबी अवधि के लिए टिकाऊ आधार पर।



पेपर - 3:
उन्नत लेखापरीक्षा,
आश्वासन और व्यावसायिक नैतिकता
अंतर्राष्ट्रीय कराधान



प्रश्न

भाग A: बहुविकल्पीय प्रश्न (MCQs)

एकीकृत मामला परिदृश्य 1.

बीसीडी एंड कंपनी चार्टर्ड अकाउंटेंट्स के मालिक श्री आयुष को वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए अमृता इंडस्ट्रीज प्राइवेट लिमिटेड के वित्तीय विवरणों का ऑडिट करने के लिए नियुक्त किया गया था। ये वित्तीय विवरण डच जीएएपी और अमृता इंडस्ट्रीज प्राइवेट लिमिटेड और डच इंडस्ट्रीज बीवी (प्राइवेट लिमिटेड को डच में बीवी के रूप में जाना जाता है) के बीच अनुबंध में निर्दिष्ट नियमों और शर्तों के अनुसार तैयार किए गए थे। अनुबंध के नियमों और शर्तों में से एक वित्तीय विवरणों का एक स्वतंत्र लेखा परीक्षक से ऑडिट करवाना था। अनुबंध में लेखा परीक्षकों को अपनी रिपोर्ट तैयार करते समय - 5000 या अधिक के गलत बयानों को ध्यान में रखने के लिए भी निर्धारित किया गया था। इस सीमा से नीचे पहचाने गए किसी भी गलत विवरण के लिए अनुबंध में शर्त के संदर्भ में सुधार या समायोजन की आवश्यकता नहीं है। ऑडिट की योजना बनाते समय, ऑडिट टीम ने प्रदर्शन की भौतिकता -10000 और समग्र भौतिकता -200000 भी निर्धारित की थी।

कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुसार तैयार अमृता इंडस्ट्रीज प्राइवेट लिमिटेड के सामान्य प्रयोजन वित्तीय विवरणों से निकाली गई निम्नलिखित जानकारी निम्नानुसार दी गई है:-

(आंकड़े करोड़ में)

विवरण (ब्यौरा)	वित्तीय वर्ष 22-23	वित्तीय वर्ष 21-22
टर्नओवर	300	250
बैंक से उधार	100	75
प्रदत्त पूंजी	25	25

बैंक से उधार में केवल कार्यशील पूंजी ऋण सुविधाएं शामिल थीं। कंपनी वित्तीय वर्ष 21-22 में ₹75 करोड़ की स्वीकृत राशि के साथ ऐसी क्रेडिट सुविधाओं का आनंद ले रही थी। वित्तीय वर्ष 22-23 की शुरुआत में ऋण सुविधाओं को बढ़ाकर ₹ 100 करोड़ कर दिया गया। उपरोक्त क्रेडिट सुविधाओं में बकाया राशि उपरोक्त प्रत्येक वर्ष के दौरान किसी भी समय स्वीकृत सीमा से अधिक नहीं हुई है।

बीबी एंड एसोसिएट्स, चार्टर्ड अकाउंटेंट्स फर्म के पार्टनर श्री शुभम को वित्त वर्ष 2022-23 के लिए अमृता इंडस्ट्रीज प्राइवेट लिमिटेड के सामान्य-उद्देश्यीय वित्तीय विवरणों के ऑडिट के लिए एंगेजमेंट पार्टनर के रूप में नियुक्त किया गया था। ऑडिट योजना को अंतिम रूप देने से पहले, बीबी एंड एसोसिएट्स ने आंतरिक ऑडिट रिपोर्ट मांगी। हालाँकि, प्रबंधन ने उन्हें सूचित किया कि संगठन में कोई आंतरिक ऑडिट टीम या कार्य नहीं है।

सामान्य प्रयोजन के वित्तीय विवरणों के ऑडिट के दौरान, एक ऑडिट कार्यकारी श्री आनंद ने जोखिम मूल्यांकन प्रक्रियाओं, नियंत्रणों का परीक्षण और मूल प्रक्रियाओं का प्रदर्शन किया। उन्होंने विभिन्न महीनों में कच्चे माल की खरीद की तुलना करने के लिए एक प्रवृत्ति विश्लेषण किया। उन्होंने इन्वेंट्री होल्डिंग को समझने के लिए खरीद-उत्पादन-बिक्री चक्र विश्लेषण भी किया। कंपनी के आंतरिक नियंत्रण मैनुअल का अध्ययन करने और कंपनी के संयंत्र का दौरा करने के अलावा, नियंत्रण विफलताओं के बारे में जानकारी प्रदान करने के लिए कंपनी के सूचना प्रणाली कर्मियों से भी पूछताछ की गई। ग्राहकों के साथ अनुबंध संबंधी व्यवस्था के संबंध में कंपनी के विपणन कर्मियों से भी गहन पूछताछ की गई। कंपनी के इन-हाउस कानूनी सलाहकार से भी पूछताछ की गई और कंपनी के बाहरी कानूनी सलाहकार के साथ भी पूछताछ पत्र भेजकर संचार किया गया।

रिपोर्ट जारी करते समय, बीसीडी एंड कंपनी ने वित्तीय विवरण तैयार करने और प्रस्तुत करने के लिए एक विशेष प्रयोजन वित्तीय रिपोर्टिंग ढांचे के उपयोग को निर्दिष्ट करते हुए ऑडिट रिपोर्ट में एक अन्य मैटर पैराग्राफ डाला। दूसरी ओर, बीबी एंड एसोसिएट्स ने नकदी प्रवाह विवरण और नकदी प्रवाह विवरण पर एक असंशोधित राय को छोड़कर सभी वित्तीय विवरणों पर प्रतिकूल राय जारी करने का निर्णय लिया। बीबी एंड एसोसिएट्स के अनुसार, नकदी प्रवाह विवरण आवश्यक पद्धति के अनुसार तैयार किया गया था, और इसलिए, इसमें उचित आंकड़े प्रतिबिंबित हुए।

उपर्युक्त तथ्यों के आधार पर, आपको निम्नलिखित बहुविकल्पीय प्रश्नों का उत्तर देना होगा:

1. बीसीडी एंड कंपनी की ऑडिट टीम निश्चित नहीं थी कि ऑडिट पर पहचाने गए गलत बयानों के प्रभाव का मूल्यांकन करने के लिए कौन सी सामग्री का चयन किया जाए और वित्तीय विवरणों पर, यदि कोई हो, गलत गलत बयानों के बारे में राय बनाई जाए और यह निष्कर्ष निकाला जाए कि क्या ऑडिटर इस बारे में उचित आश्वासन प्राप्त किया है कि क्या समग्र रूप से वित्तीय विवरण भौतिक गलत विवरण से मुक्त हैं, चाहे वह धोखाधड़ी या त्रुटि के कारण हो। आपको नीचे से उचित विकल्प का चयन करके ऑडिट टीम का मार्गदर्शन करना आवश्यक है:
 - (a) विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों के मामले में, प्रबंधन इच्छित उपयोगकर्ताओं के साथ एक सीमा पर सहमत हो सकता है जिसके नीचे ऑडिट के दौरान पहचाने गए गलत विवरणों को ठीक नहीं किया जाएगा या अन्यथा समायोजित नहीं किया जाएगा। इस तरह की सीमा का अस्तित्व ऑडिटर को विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों की योजना बनाने और ऑडिट करने के लिए एसए 320 के अनुसार भौतिकता निर्धारित करने की आवश्यकता से राहत नहीं देता है।
 - (b) विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों के मामले में, प्रबंधन इच्छित उपयोगकर्ताओं के साथ एक सीमा पर सहमत हो सकता है जिसके नीचे ऑडिट के दौरान पहचाने गए गलत विवरणों को ठीक नहीं किया जाएगा या अन्यथा समायोजित नहीं किया जाएगा। ऐसी सीमा का अस्तित्व विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों की योजना बनाने और ऑडिट करने के प्रयोजनों के लिए एसए 320 के अनुसार भौतिकता निर्धारित करने की आवश्यकता का अनुपालन करने के लिए पर्याप्त है।
 - (c) विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों के मामले में, इच्छित उपयोगकर्ताओं की वित्तीय जानकारी आवश्यकताओं पर विचार के आधार पर गलत विवरण को भौतिक और व्यापक माना जाता है। हालाँकि, ऑडिटर को अनुबंध के संदर्भ में प्रदान की गई सीमा सीमा का पालन करने की आवश्यकता है, और ऐसी सीमा को ऑडिट की योजना बनाने और निष्पादित करने के लिए प्रदर्शन सामग्री के रूप में माना जाना चाहिए।
 - (d) ऑडिटर को एसए की प्रत्येक आवश्यकता का अनुपालन करना आवश्यक है, जब तक कि ऑडिट की परिस्थितियों में, संपूर्ण एसए प्रासंगिक न हो, या आवश्यकता प्रासंगिक नहीं है क्योंकि यह सशर्त है और शर्त मौजूद नहीं है। विशेष प्रयोजन

वित्तीय विवरणों के ऑडिट के मामले में, एसए 320 की आवश्यकताएं संपूर्ण रूप से लागू नहीं होती हैं।

2. बीसीडी एंड कंपनी के ऑडिट मैनेजर श्री मनीष ने ऑडिट रिपोर्ट में अन्य मैटर पैराग्राफ डालने पर आपत्ति जताई। उनके अनुसार, विशेष प्रयोजन ढांचे के उपयोग का खुलासा करने के लिए अन्य मैटर पैराग्राफ डालने की ऐसी कोई आवश्यकता नहीं है। क्या श्री मनीष का तर्क उचित है?
 - (a) विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों पर लेखापरीक्षक की रिपोर्ट में लेखापरीक्षक की रिपोर्ट के उपयोगकर्ताओं को सचेत करने वाला एक अन्य मामला पैराग्राफ शामिल होगा कि वित्तीय विवरण एक विशेष प्रयोजन ढांचे के अनुसार तैयार किए गए हैं और परिणामस्वरूप, वित्तीय विवरण किसी अन्य उद्देश्य के लिए उपयुक्त नहीं हो सकते हैं।
 - (b) गलतफहमी से बचने के लिए, ऑडिटर को यह उल्लेख करना होगा कि वित्तीय विवरण एक विशेष प्रयोजन ढांचे के अनुसार तैयार किए गए हैं और इसलिए, प्रबंधन के उत्तरदायित्व अनुभाग में किसी अन्य उद्देश्य के लिए उपयुक्त नहीं हो सकते हैं। इसके लिए अन्य मैटर पैराग्राफ जोड़ने से मामले का दोहराव हो जाएगा और इससे बचना चाहिए।
 - (c) ऑडिटर मुख्य ऑडिट मैटर पैराग्राफ में मुख्य ऑडिट मैटर जोड़कर यह इंगित करना उचित समझ सकता है कि ऑडिटर की रिपोर्ट केवल विशिष्ट उपयोगकर्ताओं के लिए है और किसी अन्य उद्देश्य के लिए उपयुक्त नहीं हो सकती है।
 - (d) विशेष प्रयोजन वित्तीय विवरणों पर लेखा परीक्षक की रिपोर्ट में एक विषय पर जोर देने वाला पैराग्राफ शामिल होगा जो लेखा परीक्षक की रिपोर्ट के उपयोगकर्ताओं को चेतावनी देता है कि वित्तीय विवरण एक विशेष प्रयोजन ढांचे के अनुसार तैयार किए गए हैं और परिणामस्वरूप, वित्तीय विवरण किसी अन्य उद्देश्य के लिए उपयुक्त नहीं हो सकते हैं।
3. बीबी एंड एसोसिएट्स चार्टर्ड अकाउंटेंट के ऑडिट मैनेजर श्री चित्रांग नकदी प्रवाह विवरण और अन्य वित्तीय विवरणों पर अलग-अलग राय तैयार करने में आपका मार्गदर्शन मांग रहे हैं। नीचे से उचित विकल्प का चयन करके लेखापरीक्षा प्रबंधक का मार्गदर्शन करें:

- (a) जब लेखा परीक्षक वित्तीय विवरणों पर एक प्रतिकूल राय व्यक्त करना या संपूर्ण रूप से एक राय से इनकार करना आवश्यक समझता है, तो लेखा परीक्षक की रिपोर्ट में एक ही वित्तीय रिपोर्टिंग ढांचे के संबंध में एक एकल वित्तीय विवरण या एक या अधिक विशिष्ट तत्वों, खातों या वित्तीय विवरणों की वस्तुओं के संबंध में एक अपरिवर्तित राय शामिल नहीं होगी।
- (b) संचालन के परिणामों और नकदी प्रवाह के संबंध में राय के अस्वीकरण की अभिव्यक्ति, जहां प्रासंगिक हो, और वित्तीय स्थिति के संबंध में एक असंशोधित राय की अनुमति है। इस मामले में, ऑडिटर ने समग्र रूप से वित्तीय विवरणों पर राय का अस्वीकरण और नकदी प्रवाह पर अलग राय व्यक्त की है।
- (c) किसी दिए गए वित्तीय रिपोर्टिंग ढांचे के तहत तैयार किए गए वित्तीय विवरणों पर एक असंशोधित राय की अभिव्यक्ति और, एक ही रिपोर्ट के भीतर, एक ही वित्तीय रिपोर्टिंग ढांचे के तहत समान वित्तीय विवरणों पर एक प्रतिकूल राय की अभिव्यक्ति की अनुमति है।
- (d) राय के आधार अनुभाग के भीतर वर्णित किसी विशिष्ट मामले से संबंधित एक प्रतिकूल राय या राय का अस्वीकरण, पहचाने गए मामलों पर एक असंशोधित राय जारी करने के लिए ऑडिटर की जिम्मेदारी को सीमित नहीं करता है, जिसके लिए ऑडिटर की राय में संशोधन की आवश्यकता नहीं होगी।
4. कंपनी ने आंतरिक लेखा परीक्षक नियुक्त न करके कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों का उल्लंघन किया है। कानून के प्रावधानों के अनुसार वर्णित स्थिति में वित्तीय वर्ष 2022-23 के लिए आंतरिक लेखा परीक्षक की नियुक्ति से संबंधित मामलों के लिए निम्नलिखित में से कौन सा कथन सही कारण होने की संभावना है?
- (a) कंपनी को वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान आंतरिक लेखा परीक्षक नियुक्त करने की आवश्यकता थी क्योंकि उसने वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान टर्नओवर से संबंधित आवश्यक शर्तें पूरी की थीं। ऐसा आंतरिक लेखा परीक्षक या तो एक व्यक्ति या साझेदारी फर्म ही हो सकता है।
- (b) कंपनी को वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान आंतरिक लेखा परीक्षक नियुक्त करने की आवश्यकता थी क्योंकि उसने वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान टर्नओवर, बैंकों से उधार और भुगतान की गई पूंजी से संबंधित सभी आवश्यक

शर्तों को पूरा किया था। ऐसा आंतरिक लेखा परीक्षक या तो एक व्यक्ति, साझेदारी फर्म या कॉर्पोरेट निकाय हो सकता है।

- (c) कंपनी को वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान आंतरिक लेखा परीक्षक नियुक्त करने की आवश्यकता थी क्योंकि उसने वित्तीय वर्ष 2021-22 के दौरान टर्नओवर से संबंधित आवश्यक शर्तें पूरी की थीं। ऐसा आंतरिक लेखा परीक्षक या तो एक व्यक्ति, साझेदारी फर्म या कॉर्पोरेट निकाय हो सकता है।
- (d) कंपनी को वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान आंतरिक लेखा परीक्षक नियुक्त करने की आवश्यकता थी क्योंकि उसने वित्तीय वर्ष 2022-23 के दौरान टर्नओवर और बैंकों से उधार लेने से संबंधित आवश्यक शर्तें पूरी की थीं। ऐसा आंतरिक लेखा परीक्षक या तो एक व्यक्ति या साझेदारी फर्म हो सकता है।
5. श्री आनंद, एक लेखापरीक्षा कार्यकारी, ने लेखापरीक्षा के दौरान विभिन्न प्रक्रियाएं निष्पादित की हैं। निम्नलिखित में से किस प्रक्रिया/प्रक्रियाओं के संयोजन को जोखिम मूल्यांकन प्रक्रिया के रूप में माने जाने की संभावना नहीं है?
- (a) प्रवृत्ति विश्लेषण करना, कंपनी के आंतरिक नियंत्रण मैनुअल का अध्ययन करना और कंपनी के संयंत्र का दौरा करना
- (b) कंपनी के विपणन कर्मियों और आंतरिक कानूनी परामर्शदाता से पूछताछ
- (c) पूछताछ पत्र भेजकर कंपनी के बाहरी कानूनी सलाहकार के साथ संचार
- (d) नियंत्रण विफलताओं के बारे में जानकारी प्रदान करने और कंपनी के आंतरिक नियंत्रण मैनुअल के माध्यम से जाने के लिए कंपनी के सूचना प्रणाली कर्मियों से की गई पूछताछ

बहुविकल्पीय उत्तर

6. सेफ हेल्थ इंश्योरेंस लिमिटेड स्वास्थ्य बीमा क्षेत्र में काम करने वाली कंपनी है। अब यह एक दावा प्रबंधन प्रणाली का उपयोग कर रहा है जहां आने वाले दावों को तुरंत वेबसाइट पर ही पहचाना जा सकता है। उस पर हस्ताक्षर करने वाले ग्राहक को एक फॉर्म जारी किया जाता है। विवरण को सिस्टम द्वारा उसमें मौजूद डेटा के विरुद्ध सत्यापित किया जाता है। इस तरह की प्रणाली ने दावों के तेजी से प्रसंस्करण, त्रुटि मुक्त डेटा सत्यापन और ग्राहकों की संतुष्टि में वृद्धि की अनुमति दी है।

स्वास्थ्य बीमा क्षेत्र में बीमा कंपनी के कामकाज की स्थिति के संबंध में, निम्नलिखित में से किस तकनीक का उपयोग किए जाने की संभावना है?

- (a) चीजों की इंटरनेट
- (b) डेटा विश्लेषण
- (c) रोबोटिक प्रक्रिया स्वचालन
- (d) पावर बीआई

7. बंसल अरोड़ा एंड कंपनी, एक चार्टर्ड अकाउंटेंट फर्म, वर्तमान में एक बड़ी विनिर्माण कंपनी, वूल लिमिटेड के लिए ऑडिट कर रही है। श्री भावेश बंसल, एक अनुभवी ऑडिट एंगेजमेंट पार्टनर, यह सुनिश्चित करने की जिम्मेदारी रखते हैं कि ऑडिट एंगेजमेंट पेशेवर मानकों के अनुरूप हो, नियामक आवश्यकताओं का पालन करता हो और कानूनी दायित्वों का अनुपालन करता हो। उनके कर्तव्यों में समग्र पर्यवेक्षण, निर्देशन और ऑडिट रिपोर्ट को अंतिम रूप से जारी करना शामिल है।

ऑडिट करते समय, संलग्न टीम को कंपनी की इन्वेंट्री के मूल्यांकन से संबंधित एक जटिल मुद्दे का सामना करना पड़ता है। टीम के भीतर, इस मामले को कैसे संबोधित किया जाए, इस पर मतभेद हैं, जिसके परिणामस्वरूप विवादास्पद स्थिति पैदा हो गई है।

इस स्थिति में श्री भावेश की क्या जिम्मेदारी है?

- (a) श्री भावेश केवल मतभेदों को दूर करने और सुलझाने के लिए फर्म की नीतियों का पालन करेंगे।
 - (b) श्री भावेश को मूल्यांकन के संबंध में प्रबंधन का प्रतिनिधित्व सुरक्षित करना चाहिए और आगे की ऑडिट प्रक्रियाओं के साथ आगे बढ़ना चाहिए।
 - (c) श्री भावेश को यह सुनिश्चित करना चाहिए कि सगाई टीम के भीतर उचित परामर्श हो और, यदि आवश्यक हो, तो फर्म के भीतर या बाहर उचित स्तर पर व्यक्तियों के साथ।
 - (d) श्री भावेश को समस्या के समाधान के लिए ग्राहक के प्रबंधन को सूचित करना चाहिए।
8. एलेक्सा प्राइवेट लिमिटेड पिछले 15 वर्षों से भारत में तीन समूह कंपनियों के साथ काम कर रहा है। एक भारत में सहायक कंपनी है और अन्य दो सिंगापुर और जर्मनी

में। इन सहायक कंपनियों का अधिग्रहण क्रमिक था, प्रारंभिक निवेश के बाद नियंत्रण प्राप्त हुआ। वैधानिक लेखा परीक्षकों ने निर्धारित किया है कि समूह की सभी कंपनियाँ समेकित वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा के लिए महत्वपूर्ण हैं। 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए, सभी घटकों के लिए लेखा परीक्षित वित्तीय विवरण उपलब्ध हैं, जर्मन कंपनी को छोड़कर, जिसकी लेखा परीक्षा में देरी हुई है और मूल कंपनी के समेकित वित्तीय विवरण (सीएफएस) की रिलीज़ तिथि से पहले पूरा नहीं किया जाएगा।

सीएफएस के समेकन ऑडिट के लिए जर्मन कंपनी के वित्तीय विवरण, संभावित स्थिति क्या हो सकती है?

- (a) चूँकि जर्मन कंपनी का ऑडिट चल रहा है, ऑडिट के अधीन इसके वित्तीय विवरणों पर मूल कंपनी के ऑडिटर द्वारा विचार किया जा सकता है। लेखापरीक्षित और हस्ताक्षरित वित्तीय विवरण लेखापरीक्षित सीएफएस जारी होने के बाद भी लेखापरीक्षकों को प्रदान किए जा सकते हैं, क्योंकि यह केवल दस्तावेज़ीकरण का मामला है।
- (b) यदि ऑडिटर को जर्मन कंपनी के ऑडिटेड वित्तीय विवरण नहीं मिलते हैं, तो उसे अपनी ऑडिट रिपोर्ट को संशोधित करना चाहिए।
- (c) प्रबंधन को सीएफएस के लेखा परीक्षकों को प्रबंधन खाते प्रदान करना चाहिए, और लेखा परीक्षक अपनी ऑडिट रिपोर्ट में "अन्य मामलों" पैराग्राफ में इस बिंदु का उल्लेख कर सकता है, जो एक स्वीकार्य दृष्टिकोण है।
- (d) ऑडिटर को जर्मन कंपनी के वित्तीय विवरणों को सीएफएस से बाहर करना चाहिए।

भाग B: वर्णनात्मक प्रश्न

लेखापरीक्षण, विवरण और दिशानिर्देश मानकों पर आधारित टिप्पणियाँ पर सामान्य लेखापरीक्षा सिद्धांत और रिपोर्टिंग

9. क्वांटम मैकेनिक्स लिमिटेड के ऑडिट का संचालन करते समय, ऑडिट मैनेजर श्री मनोज ने मुकदमेबाजी से संबंधित कानूनी और रिटेनरशिप शुल्क के लिए कंपनी द्वारा किए गए महत्वपूर्ण भुगतान की पहचान की। यह मुकदमा एलिफेंट कॉरिडोर के लिए आरक्षित वन भूमि पर स्थित थिरुनेली विनिर्माण संयंत्र से संबंधित था, जिसे अवैध रूप से निर्मित घोषित किया गया था। कंपनी को 31-05-2022 तक प्लांट को बंद करने

का नोटिस मिला था, लेकिन उसने बंद करने के आदेश को उच्च न्यायालय में चुनौती दी थी और मामला अभी भी वहां लंबित था। कंपनी ने वित्तीय वर्ष 2022-23 के अपने वित्तीय विवरणों में मुकदमेबाजी से संबंधित किसी भी जानकारी का खुलासा नहीं किया था। थिरुनेली संयंत्र का कंपनी के वार्षिक उत्पादन में 75% से अधिक योगदान था, और ऑडिट टीम ने चिंता व्यक्त की कि डीकमीशनिंग से परिचालन में काफी बाधा आ सकती है और संभावित रूप से दिवालियापन हो सकता है।

ऑडिट पूरा होने के करीब था। जब श्री मनोज ने इस मामले पर ऑडिट पार्टनर श्री शलभ से सलाह मांगी, तो उन्होंने सुझाव दिया कि ऑडिटर्स की ओर से तत्काल कोई कार्रवाई आवश्यक नहीं है, क्योंकि मामला अभी भी केरल उच्च न्यायालय में लंबित है।

हालाँकि, श्री मनोज को लगता है कि स्थिति के लिए ऑडिटर्स की ओर से कार्रवाई की आवश्यकता है और रिपोर्ट में इसका संकेत दिया जाना चाहिए। किसका दृष्टिकोण उचित प्रतीत होता है? लेखापरीक्षा पर लागू मानकों के संदर्भ में टिप्पणी करें।

10. आपको सुप्रीम लिमिटेड के सांविधिक लेखा परीक्षक के रूप में नियुक्त किया गया है और आप 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वित्तीय वर्ष के लिए वार्षिक लेखा परीक्षा आयोजित कर रहे हैं। ऑडिट के दौरान, आपको 18 मार्च, 2023 को निगमित एक कंपनी से ₹ 1.50 करोड़ की खरीद की रिकॉर्डिंग से जुड़ी एक स्थिति का पता चलता है। आगे पूछताछ करने पर, आपको पता चलता है कि खरीदारी एक निदेशक के कहने पर बुक की गई है। इसके अलावा, किताबों में इस प्रविष्टि के बावजूद, कोई भुगतान नहीं किया गया और इन कथित खरीद को मान्य करने वाले दस्तावेजी या अन्य सबूतों का अभाव है। आप दी गई स्थिति में कैसे निपटेंगे?

भौतिकता, जोखिम मूल्यांकन और आंतरिक नियंत्रण

11. मैनेहट्टन कंस्ट्रक्शन प्राइवेट लिमिटेड के ऑडिट में गलत बयानों के प्रभाव का आकलन करते समय, श्री सुशील को बिक्री पर भौतिकता की गणना से संबंधित एक महत्वपूर्ण मुद्दे का सामना करना पड़ा। प्रारंभिक भौतिकता गणना प्रबंधन द्वारा उपलब्ध कराए गए अनुमानित आंकड़ों पर आधारित थी। विशेष रूप से, पूरे साल की बिक्री के अनुमान के दौरान, प्रबंधन ने 12 महीने की बिक्री प्राप्त करने के लिए 11 महीने की वास्तविक राशि का अनुमान लगाया। हालाँकि, निर्माण क्षेत्र की एक कंपनी के रूप में मैनेहट्टन कंस्ट्रक्शन की प्रकृति को देखते हुए, जहाँ मासिक बिक्री में पर्याप्त भिन्नताएँ प्रदर्शित होती हैं, एक अनोखी चुनौती सामने आई।

उस क्षेत्र में सरकार द्वारा लगाए गए स्टॉप शुल्क दरों में अप्रत्याशित वृद्धि के कारण पिछले महीने की वास्तविक बिक्री अनुमानित बिक्री से काफी कम हो गई। परिणामस्वरूप, पिछले महीने की वास्तविक बिक्री अनुमानित बिक्री का केवल 25% थी। अब, श्री सुशील को पहले से गणना की गई भौतिकता का उपयोग करके असंशोधित गलत बयानों का मूल्यांकन करने के लिए उचित दृष्टिकोण के बारे में दुविधा का सामना करना पड़ रहा है। कृपया लेखापरीक्षा पर प्रासंगिक मानकों के आलोक में श्री सुशील का मार्गदर्शन करें।

संबंधित सेवाएं

12. ब्राउन एंटरप्राइजेज लिमिटेड के व्यापार प्राप्तियों में 31 दिसंबर, 2023 तक लगभग 100 करोड़ रुपये की भारी धनराशि फंसी हुई है। कंपनी का प्रबंधन वर्ष के अंत में वित्तीय रिपोर्टिंग की विश्वसनीयता सुनिश्चित करने के लिए व्यापार प्राप्तियों की वैधता का मूल्यांकन करना चाहता है। लेखा विभाग ने प्रबंधन को व्यापार प्राप्तियों की एक सूची प्रदान की है जिसमें देश के विभिन्न हिस्सों में फैले लगभग 1000 नाम, उनके शेष और संपर्क/संचार विवरण शामिल हैं। कंपनी प्रबंधन ने सीए करुणा से यह कार्यभार संभालने और पेशेवर मानकों के अनुरूप प्रबंधन के लिए एक रिपोर्ट तैयार करने का अनुरोध किया है। कंपनी की वैधानिक लेखापरीक्षक न होने के बावजूद, उसने उपरोक्त नियुक्ति स्वीकार करने का निर्णय लिया।
 - (a) ऊपर वर्णित सगाई की प्रकृति को समझाकर, चर्चा करें कि क्या उसके लिए ऐसी सगाई को स्वीकार करना उचित था।
 - (b) रिपोर्टिंग करते समय उसे कौन सी सावधानियां बरतनी चाहिए ताकि रिपोर्ट के पाठक उसके दायरे को गलत न समझें?

संभावित वित्तीय जानकारी और अन्य आश्वासन सेवाएँ

13. स्टार लिमिटेड ने अपने पेट्रोल प्रसंस्करण कार्यों को एक सेवा संगठन - लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड को आउटसोर्स किया है। लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड कंपनी की ओर से पेट्रोल की सटीक तैयारी और सरकारी अधिकारियों को वैधानिक बकाया समय पर भेजने के लिए जिम्मेदार है। सरकारी अधिकारियों को पेट्रोल कटौती के समय पर प्रेषण से संबंधित लिटिल सॉल्यूशन प्राइवेट लिमिटेड के नियंत्रण कंपनी के लिए प्रासंगिक हैं क्योंकि देर से प्रेषण के परिणामस्वरूप ब्याज और जुर्माना हो सकता है जिसके परिणामस्वरूप कंपनी के लिए देनदारियां बढ़ सकती हैं।

स्टार लिमिटेड के ऑडिटर पूरे वर्ष लिटिल सॉल्यूशंस पर नियंत्रण के विवरण, डिजाइन और परिचालन प्रभावशीलता के बारे में सुनिश्चित होना चाहते हैं। इस संबंध में, उन्हें लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड के लेखा परीक्षकों से एक आश्वासन रिपोर्ट की आवश्यकता है।

- (a) स्टार लिमिटेड के लेखा परीक्षकों को लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड के लेखा परीक्षकों से आश्वासन रिपोर्ट की आवश्यकता क्यों है? कौन सा जुड़ाव और गुणवत्ता नियंत्रण मानक लेखापरीक्षक पर इस प्रकार की जिम्मेदारी डालता है?
- (b) लिटिल सॉल्यूशंस के लेखा परीक्षकों द्वारा किस प्रकार की रिपोर्ट प्रदान की जानी चाहिए? कारण सहित पुष्टि कीजिए।
- (c) उन मामलों का उल्लेख करें जिन पर लिटिल सॉल्यूशंस के लेखा परीक्षकों द्वारा राय प्रदान की जानी है।

डिजिटल लेखापरीक्षा और आश्वासन

14. कुछ अध्ययनों से पता चला है कि साइबर हमलों में वृद्धि और वैश्विक भुगतान प्रसंस्करण लागत में वृद्धि ने वैश्विक बैंकिंग और वित्त उद्योगों को भारी नुकसान पहुंचाया है। इसलिए, ऐसे उद्योग ब्लॉकचेन जैसी नई तकनीकों पर निर्भरता बढ़ाने जा रहे हैं। ब्लॉकचेन एक विकेन्द्रीकृत और वितरित बहीखाता पर आधारित है जो एन्क्रिप्शन के माध्यम से सुरक्षित है। प्रत्येक लेन-देन को ब्लॉकचेन प्रतिभागियों द्वारा मान्य किया जाता है, जिससे सूचना का एक ब्लॉक बनता है जिसे सभी प्रतिभागियों को दोहराया और वितरित किया जाता है। हालाँकि, ऐसी तकनीक अपनी कमजोरियों और संबंधित जोखिमों के साथ आती है।

ब्लॉकचेन प्रौद्योगिकी के लिए सामान्य जोखिम क्या हैं? संभावित ऑडिट निहितार्थों पर भी चर्चा करें जहां ऐसी तकनीक का उपयोग किया जा सकता है।

बैंकों और गैर-बैंकिंग वित्तीय कंपनियों के ऑडिट की विशेष विशेषताएं

15. पीडीएसजे एंड एसोसिएट्स वर्ष 2023-24 के लिए एक अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक के वैधानिक लेखा परीक्षक हैं। अग्रिमों पर आंतरिक नियंत्रण का मूल्यांकन करते समय, यह उनके ध्यान में आया कि सावधि ऋण उधारकर्ता खातों का एसएमए के साथ-साथ एनपीए में वर्गीकरण निम्नलिखित पंक्तियों के अनुसार किया जाता है:
 - यदि किसी विशेष देय तिथि पर पूरा बकाया प्राप्त नहीं होता है, तो उधारकर्ता खाते को तुरंत अगले दिन अतिदेय माना जाता है। उदाहरण के लिए, यदि ऋण खाते की

देय तिथि 31 मार्च, 2023 है और बकाया 31 मार्च, 2023 को प्राप्त नहीं हुआ है, तो इसे 1 अप्रैल, 2023 को अतिदेय माना जाएगा।

- यदि यह अतिदेय बना रहता है, तो खाते को 1 मई, 2023 को SMA-1 के रूप में टैग किया जाता है।
- यदि यह आगे भी अतिदेय बना रहता है, तो खाते को 31 मई, 2023 को SMA-2 के रूप में टैग किया जाता है।
- यदि एसएमए-2 के रूप में टैग किए जाने के बाद भी यह अतिदेय बना रहता है, तो इसे 30 जून, 2023 को एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाता है।

नियामक दिशानिर्देशों के अनुपालन में ऐसे अग्रिमों पर नियंत्रण रखने के उद्देश्य से सिस्टम में बैंक द्वारा डिज़ाइन किए गए उपरोक्त नियंत्रण का मूल्यांकन करें।

सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों का लेखा परीक्षण

- नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक ने भारत सरकार के सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रम हर्बल लिमिटेड का प्रदर्शन ऑडिट करने के लिए चार्टर्ड अकाउंटेंट फर्म साहा एंड एसोसिएट्स को नियुक्त किया। फर्म ने यह जांचने के लिए ऑडिट किया कि यूनिट के सभी खर्च सार्वजनिक हित और सार्वजनिक रूप से स्वीकृत सीमा शुल्क के अनुरूप हैं। ऑडिट फर्म द्वारा प्रस्तुत ऑडिट रिपोर्ट को C&AG द्वारा अस्वीकार कर दिया गया था। सी एंड एजी की कार्रवाई पर अपनी राय दें।

आंतरिक लेखा परीक्षा

- सीए संजना हाल ही में एक सूचीबद्ध कंपनी अप स्केल लिमिटेड के मुख्य आंतरिक लेखा परीक्षक के रूप में शामिल हुई हैं। आंतरिक लेखापरीक्षा विभाग में उनके अधीनस्थ कर्मचारी पिछली आंतरिक लेखापरीक्षा रिपोर्टों में उजागर किए गए कई पूर्व लेखापरीक्षा मुद्दों को उनकी जानकारी में लाते हैं जो अभी भी खुले हैं। क्या इस संबंध में उसकी कोई ज़िम्मेदारी है? इस स्थिति में उसे कैसे आगे बढ़ना चाहिए?

सतत विकास लक्ष्य (एसडीजी) और पर्यावरण, सामाजिक और शासन (ईएसजी) आश्वासन

- सेबी ने कुछ सूचीबद्ध कंपनियों के लिए बिजनेस रिस्पॉन्सिबिलिटी एंड सस्टेनेबिलिटी रिपोर्ट (बीआरएसआर) अनिवार्य कर दिया है। यह पर्यावरण, सामाजिक और शासन (ईएसजी) रिपोर्टिंग में एक विकासवादी कदम है। ईएसजी रिपोर्टिंग की प्रकृति पर चर्चा करें। कॉरपोरेट सतत विकास लक्ष्यों (एसडीजी) में कैसे योगदान दे सकते हैं?

लेखापरीक्षकों की व्यावसायिक नैतिकता एवं दायित्व

19. (a) चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम 1949 के प्रावधानों के संदर्भ में निम्नलिखित पर टिप्पणी करें:
- (1) सीए पंकज ने प्रत्यक्ष करों के अंतर्गत मूल्यांकनकर्ता के रूप में कार्य करने का व्यावसायिक कार्य स्वीकार किया। वह संपत्ति के मूल्य के एक प्रतिशत पर शुल्क लेता है।
 - (2) सीए अनीता 1 अप्रैल, 2023 को एक सीए फर्म में ऑडिट एक्जीक्यूटिव के रूप में शामिल हुईं। आईसीएआई से कई अनुस्मारक प्राप्त करने के बावजूद, वह अपनी नियुक्ति तिथि का जवाब देने और अपना सदस्यता प्रमाण पत्र जमा करने में विफल रही है।
- (b) श्री जॉनी, एक चार्टर्ड अकाउंटेंट, को ऐसे ऑडिट आयोजित करने की प्रक्रिया पर एक प्रस्तुति देने के लिए बैंक ऑडिट पर एक सेमिनार में आमंत्रित किया गया था। अपनी प्रस्तुति के दौरान, उन्होंने अपने ग्राहकों के अनुभवों से उदाहरण दिए और विषय पर दर्शकों की समझ में सहायता के इरादे से ग्राहकों के बारे में महत्वपूर्ण जानकारी साझा की। क्या उपरोक्त स्थिति का व्यावसायिक नैतिकता के संबंध में कोई प्रभाव है?
20. केबीसी प्राइवेट लिमिटेड के ऑडिटर सीए तान्या ने अपने लेखों और कर्मचारियों को निम्नलिखित कार्य सौंपे हैं:
- i. ऑडिट के दौरान ऑडिट प्रश्न जारी करना।
 - ii. नकद सत्यापन एवं अन्य भौतिक सत्यापन का जापन जारी करना।
 - iii. पत्र अग्रेशन मसौदा टिप्पणियाँ/वित्तीय विवरण।
 - iv. उत्पादित अभिलेखों के लिए पावती जारी करना।
 - v. कंपनी के वित्तीय विवरणों पर हस्ताक्षर करना।
- क्या यह व्यावसायिक नैतिकता और आईसीएआई के दिशानिर्देशों और घोषणाओं के अनुसार सही है?

**सुझाए गए उत्तर/संकेत****भाग A: बहु विकल्पीय प्रश्नों के उत्तर**

1. (a)
2. (d)
3. (a)
4. (c)
5. (c)
6. (c)
7. (c)
8. (b)

भाग B: विवरणात्मक प्रश्नों के उत्तर

9. एसए 250 के अनुसार, "वित्तीय विवरणों के ऑडिट में कानूनों और विनियमों पर विचार", यदि ऑडिटर यह निष्कर्ष निकालता है कि गैर-अनुपालन का वित्तीय विवरणों पर भौतिक प्रभाव पड़ता है और वित्तीय विवरणों में पर्याप्त रूप से प्रतिबिंबित नहीं हुआ है, तो ऑडिटर एसए 705 के अनुसार, "स्वतंत्र लेखा परीक्षक की रिपोर्ट में राय में संशोधन", वित्तीय विवरणों पर एक योग्य या प्रतिकूल राय व्यक्त करेगा।

क्वांटम मैकेनिक्स लिमिटेड के विशिष्ट मामले में, जहां थिरुनेली विनिर्माण संयंत्र से संबंधित मुकदमे से संबंधित महत्वपूर्ण कानूनी और रिटेनरशिप शुल्क का भुगतान किया गया है, ऑडिटर को वित्तीय विवरणों पर गैर-अनुपालन के प्रभाव का आकलन करने की आवश्यकता है। यह देखते हुए कि थिरुनेली संयंत्र कंपनी के वार्षिक उत्पादन का 75% से अधिक का निर्माण करता है और ऑडिट टीम का मानना है कि संयंत्र को बंद करने से संभावित रूप से दिवालियापन हो सकता है, ऐसे महत्वपूर्ण मामले का खुलासा न करने से वित्तीय विवरणों पर महत्वपूर्ण और व्यापक प्रभाव पड़ेगा।

ऑडिट पार्टनर के सुझाव के विपरीत कि कोई कार्रवाई आवश्यक नहीं है क्योंकि मामला केरल उच्च न्यायालय में लंबित है, एसए 250 और एसए 705 की आवश्यकताओं के लिए एक अलग दृष्टिकोण की आवश्यकता है। ऑडिटर को गैर-प्रकटीकरण के प्रभाव के

स्तर के आधार पर वित्तीय विवरणों पर योग्य या प्रतिकूल राय व्यक्त करनी चाहिए। इसके अलावा, उपरोक्त स्थिति में इकाई के खिलाफ लंबित कानूनी या नियामक कार्यवाही शामिल है, जो सफल होने पर ऐसे दावे हो सकते हैं जिन्हें इकाई संतुष्ट करने में सक्षम नहीं हो सकती है। यह उन घटनाओं या स्थितियों का एक उदाहरण है जो इकाई की चालू संस्था के रूप में जारी रहने की क्षमता पर महत्वपूर्ण संदेह पैदा कर सकता है। हालाँकि, वित्तीय विवरणों में भौतिक अनिश्चितता के बारे में कोई खुलासा नहीं किया गया है। एसए 570, "गोइंग कंसर्न" ऑडिटर को एसए 705 के अनुसार एक योग्य या प्रतिकूल राय व्यक्त करने के लिए भी बाध्य करता है, यदि वित्तीय विवरणों में भौतिक अनिश्चितता के बारे में पर्याप्त खुलासा नहीं किया गया है। चूँकि इस तरह के महत्वपूर्ण मामले का खुलासा न करने से वित्तीय विवरणों पर महत्वपूर्ण और व्यापक प्रभाव पड़ेगा, इस स्थिति में प्रतिकूल राय उचित प्रतीत होती है। अतः श्री मनोज का दृष्टिकोण उचित प्रतीत होता है।

10. एसए 240, "वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा में धोखाधड़ी से संबंधित लेखापरीक्षक की जिम्मेदारियाँ," इस बात पर जोर देती है कि प्रबंधन द्वारा नियंत्रणों को ओवरराइड करके धोखाधड़ी को अंजाम दिया जा सकता है, जैसे कि काल्पनिक जर्नल प्रविष्टियों का निर्माण, विशेष रूप से लेखांकन अवधि के अंत में, हेरफेर करने के लिए परिचालन परिणाम या विशिष्ट उद्देश्यों को प्राप्त करना।

सुप्रीम लिमिटेड के मामले में, जहां साल के अंत में 1.50 करोड़ की खरीदारी बिना किसी सबूत के दर्ज की गई थी, जांच के दौरान यह स्पष्ट हो गया कि कंपनी ने परिचालन परिणामों में हेरफेर करने के लिए काल्पनिक जर्नल प्रविष्टियाँ दर्ज की थीं।

इस स्थिति को देखते हुए, ऑडिटर ऐसी काल्पनिक जर्नल प्रविष्टियों के परिणामस्वरूप होने वाले गलत विवरण के प्रभाव के आधार पर अपना दृष्टिकोण संरेखित करेगा। यदि, धोखाधड़ी या संदिग्ध धोखाधड़ी के कारण, ऑडिटर को असाधारण परिस्थितियों का सामना करना पड़ता है जो ऑडिट जारी रखने की उनकी क्षमता पर संदेह उत्पन्न करता है, तो उन्हें लागू पेशेवर और कानूनी जिम्मेदारियों का आकलन करना चाहिए। इसमें उन लोगों को रिपोर्टिंग दायित्वों पर विचार करना शामिल है जिन्होंने ऑडिट नियुक्त किया है या, कुछ मामलों में, नियामक अधिकारियों को। जहां कानूनी रूप से अनुमति हो, वहां सगाई से हटने की उपयुक्तता पर भी विचार किया जाता है।

इसके अलावा, ऑडिटर को कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(12) के अनुसार रिपोर्ट करना अनिवार्य है। कंपनी (ऑडिट और ऑडिटर) नियम, 2014 के नियम 13 के

साथ पठित धारा 143(12) के अनुसार, यदि ऑडिटर के पास अपने कर्तव्यों के प्रदर्शन के दौरान यह मानने का कारण है कि धोखाधड़ी का अपराध 1 करोड़ या कंपनी के अधिकारियों या कर्मचारियों द्वारा अधिक अपराध किया गया है, तो निर्धारित तरीके से केंद्र सरकार को रिपोर्ट करना आवश्यक है।

इसके अतिरिक्त, रिपोर्टिंग दायित्व कंपनी (ऑडिटर की रिपोर्ट) आदेश, 2020 के पैराग्राफ 3 के खंड (xi) तक विस्तारित हैं। ऑडिटर यह खुलासा करने के लिए बाध्य है कि क्या वर्ष के दौरान कंपनी द्वारा या उसके अधिकारियों या कर्मचारियों द्वारा कंपनी के खिलाफ कोई धोखाधड़ी देखी गई या रिपोर्ट की गई है। यदि सकारात्मक है, तो इसमें शामिल प्रकृति और राशि का संकेत दिया जाना चाहिए। यह व्यापक रिपोर्टिंग ढांचा पारदर्शिता, कानूनी आवश्यकताओं का पालन और संभावित धोखाधड़ी गतिविधियों के सामने हितधारकों के हितों की सुरक्षा सुनिश्चित करता है।

11. एसए 450 "ऑडिट के दौरान पहचाने गए गलत बयानों का मूल्यांकन" के अनुसार, बिना सुधारे गलत बयानों के प्रभाव का मूल्यांकन करने से पहले, ऑडिटर को एसए 320 "ऑडिट की योजना बनाने और उसे निष्पादित करने में भौतिकता" के अनुसार, भौतिकता का पुनर्मूल्यांकन करना आवश्यक है। इकाई के वास्तविक वित्तीय परिणामों के आलोक में भौतिकता की चल रही उपयुक्तता की पुष्टि करने के लिए यह पुनर्मूल्यांकन महत्वपूर्ण है।

एसए 320 के तहत भौतिकता का निर्धारण अक्सर इकाई के वित्तीय परिणामों के अनुमान पर निर्भर करता है, यह देखते हुए कि ऑडिट के शुरुआती चरणों के दौरान वास्तविक परिणाम ज्ञात नहीं हो सकते हैं। इसलिए, इससे पहले कि ऑडिटर बिना सुधारे गलत बयानों के प्रभाव का आकलन करे, अब उपलब्ध वास्तविक वित्तीय परिणामों के आधार पर एसए 320 के तहत गणना की गई भौतिकता को समायोजित करना आवश्यक हो जाता है।

एसए 320 की रूपरेखा है कि, जैसे-जैसे ऑडिट आगे बढ़ता है, संपूर्ण वित्तीय विवरणों या विशिष्ट वर्गों के लेनदेन, खाता शेष या प्रकटीकरण के लिए भौतिकता को संशोधित किया जा सकता है। यह संशोधन ऑडिटर की जानकारी के प्रति जागरूकता से प्रेरित है जिसके कारण एक अलग प्रारंभिक निर्धारण हो सकता था। आमतौर पर, बिना सुधारे गलतबयानी के मूल्यांकन से पहले महत्वपूर्ण संशोधन होते हैं। हालाँकि, यदि एसए 320 के तहत भौतिकता के पुनर्मूल्यांकन के परिणामस्वरूप कम राशि मिलती है, तो ऑडिटर को प्रदर्शन की भौतिकता और ऑडिट प्रक्रियाओं की प्रकृति, समय और सीमा

की उपयुक्तता पर पुनर्विचार करना चाहिए। यह पर्याप्त और उचित ऑडिट साक्ष्य प्राप्त करने के लिए महत्वपूर्ण है, जिस पर ऑडिट राय को आधार बनाया जा सके।

मैनहट्टन कंस्ट्रक्शन प्राइवेट लिमिटेड से जुड़े वर्तमान मामले में, यह पहचाना गया है कि बिक्री के लिए ऑडिट की शुरुआत में गणना की गई भौतिकता प्रबंधन द्वारा प्रदान किए गए अनुमानों पर आधारित थी। प्रबंधन ने 11 महीनों की वास्तविक राशि का उपयोग करके पूरे वर्ष की बिक्री का अनुमान लगाया, लेकिन चूंकि कंपनी बिक्री में महत्वपूर्ण मासिक भिन्नता का अनुभव करती है, इसलिए पिछले महीने की वास्तविक बिक्री अनुमानित आंकड़े का केवल 25% थी। यह विसंगति उस क्षेत्र में सरकार द्वारा स्टांप शुल्क दरों में अप्रत्याशित वृद्धि के कारण उत्पन्न हुई।

इस ऑडिट परिदृश्य में, ऑडिटर श्री सुशील को वास्तविक वित्तीय परिणामों के आलोक में इसकी निरंतर वैधता सुनिश्चित करने के लिए एसए 320 के तहत शुरू में निर्धारित भौतिकता की समीक्षा और पुनर्मूल्यांकन करना चाहिए। यदि पुनर्मूल्यांकन की गई भौतिकता पहले की गणना की गई राशि से कम है, तो श्री सुशील को प्रदर्शन की भौतिकता और आगे की ऑडिट प्रक्रियाओं की प्रकृति, समय और सीमा की उपयुक्तता पर पुनर्विचार करना चाहिए। श्री सुशील को मैनहट्टन कंस्ट्रक्शन प्राइवेट लिमिटेड के वित्तीय विवरणों पर एक स्वतंत्र और वस्तुनिष्ठ राय बनाने में सक्षम बनाने के लिए पर्याप्त और उचित ऑडिट साक्ष्य इकट्ठा करने के लिए यह सावधानीपूर्वक दृष्टिकोण आवश्यक है।

12. (a) उपरोक्त स्थिति में सहमत प्रक्रियाओं को निष्पादित करने की प्रतिबद्धता शामिल है। इस तरह की संलग्नता में, ऑडिटर को ग्राहक द्वारा वित्तीय विवरण के निर्दिष्ट तत्वों, खातों या वस्तुओं के निर्दिष्ट विषय वस्तु पर निष्पादित निर्दिष्ट प्रक्रियाओं के आधार पर तथ्यात्मक निष्कर्षों की एक रिपोर्ट जारी करने के लिए नियुक्त किया जाता है।

प्रबंधन ने सीए करुणा से कार्यभार संभालने और पेशेवर मानकों के अनुसार प्रबंधन के लिए रिपोर्ट तैयार करने का अनुरोध किया है। इस प्रकार की सहभागिता और इसकी रिपोर्टिंग एसआरएस 4400 के दायरे में आती है। एसआरएस 4400 में ऑडिटर के संदर्भ का अर्थ यह नहीं है कि संबंधित सेवाएं करने वाले व्यक्ति को इकाई के वित्तीय विवरणों का ऑडिटर होना आवश्यक है। इसलिए, संबंधित सेवाएं करने वाले व्यक्ति को इकाई के वित्तीय विवरणों का

लेखा परीक्षक होना आवश्यक नहीं है। इसलिए, सीए करुणा के लिए उपरोक्त अनुबंध स्वीकार करना उचित था।

(b) रिपोर्टिंग करते समय, उसे निम्नलिखित सावधानियां बरतनी चाहिए ताकि रिपोर्ट के पाठक इसके दायरे को गलत न समझें: -

- एक बयान कि निष्पादित प्रक्रियाएं न तो लेखापरीक्षा या समीक्षा का गठन करती हैं और, इस प्रकार, कोई आश्वासन व्यक्त नहीं किया जाता है।
- एक बयान कि, अगर ऑडिटर ने अतिरिक्त प्रक्रियाएं, ऑडिट या समीक्षा की होती, तो अन्य मामले सामने आ सकते थे जिनकी रिपोर्ट की गई होती।
- एक बयान कि रिपोर्ट उन पक्षों तक ही सीमित है जो निष्पादित की जाने वाली प्रक्रियाओं पर सहमत हुए हैं।
- एक बयान (जब लागू हो) कि रिपोर्ट केवल निर्दिष्ट तत्वों, खातों, वस्तुओं या वित्तीय और गैर-वित्तीय जानकारी से संबंधित है और यह समग्र रूप से इकाई के वित्तीय विवरणों तक विस्तारित नहीं है।

13. जब उपयोगकर्ता इकाई किसी सेवा संगठन की सेवाओं का उपयोग करती है, तो उपयोगकर्ता इकाई के लेखा परीक्षक के उद्देश्य हैं:

- (a) सेवा संगठन द्वारा प्रदान की गई सेवाओं की प्रकृति और महत्व और ऑडिट से संबंधित उपयोगकर्ता इकाई के आंतरिक नियंत्रण पर उनके प्रभाव की समझ प्राप्त करने के लिए, सामग्री गलत विवरण के जोखिमों की पहचान करने और उनका आकलन करने के लिए पर्याप्त है और
- (b) उन जोखिमों के प्रति उत्तरदायी लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं को डिजाइन और निष्पादित करना।

इसलिए, यह उपरोक्त आवश्यकताओं के अनुरूप है, कि स्टार लिमिटेड के लेखा परीक्षकों को लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड के लेखा परीक्षकों से एक आश्वासन रिपोर्ट की आवश्यकता होती है। एसए 402 ऐसी जिम्मेदारी उपयोगकर्ता लेखापरीक्षकों पर डालता है।

एसएई 3402 की आवश्यकताओं के अनुसार, लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड के लेखा परीक्षकों को स्टार लिमिटेड के लेखा परीक्षकों को टाइप 2 रिपोर्ट प्रदान करनी चाहिए। चूंकि स्टार लिमिटेड के ऑडिटर पूरे वर्ष लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट

लिमिटेड में नियंत्रण के विवरण, डिजाइन और परिचालन प्रभावशीलता के बारे में सुनिश्चित होना चाहते हैं और टाइप 2 रिपोर्ट ऐसे मामलों से संबंधित है, इसलिए टाइप 2 रिपोर्ट लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड के ऑडिटर्स द्वारा प्रदान की जानी चाहिए। टाइप 2 रिपोर्ट एक सेवा संगठन में नियंत्रणों के विवरण, डिजाइन और परिचालन प्रभावशीलता पर एक रिपोर्ट है जबकि टाइप 1 रिपोर्ट एक सेवा संगठन में नियंत्रणों के विवरण और डिजाइन पर एक रिपोर्ट है।

(c) लिटिल सॉल्यूशंस प्राइवेट लिमिटेड के लेखा परीक्षकों की राय बताएगी कि क्या, सभी भौतिक मामलों में, उपयुक्त मानदंडों के आधार पर: -

- विवरण निष्पक्ष रूप से सेवा संगठन की प्रणाली को प्रस्तुत करता है जिसे निर्दिष्ट अवधि के दौरान डिजाइन और कार्यान्वित किया गया था;
- सेवा संगठन के सिस्टम के विवरण में बताए गए नियंत्रण उद्देश्यों से संबंधित नियंत्रण निर्दिष्ट अवधि के दौरान उपयुक्त रूप से डिजाइन किए गए थे और
- परीक्षण किए गए नियंत्रण, जो उचित आश्वासन प्रदान करने के लिए आवश्यक थे कि विवरण में बताए गए नियंत्रण उद्देश्यों को प्राप्त किया गया था, निर्दिष्ट अवधि के दौरान प्रभावी ढंग से संचालित हुए।

14. ब्लॉकचेन की ताकत इसकी कमजोरियां भी हो सकती हैं। लेन-देन को उलटने और आवश्यक कुंजियों के बिना डेटा तक पहुंचने में असमर्थता सिस्टम को सुरक्षित बनाती है, लेकिन इसका मतलब यह भी है कि संगठनों को यह सुनिश्चित करने के लिए विशिष्ट प्रोटोकॉल और प्रबंधन प्रक्रियाओं की आवश्यकता होती है कि वे लॉक न हों और उनके पास स्पष्ट आकस्मिक योजनाएं हों। नेटवर्क नोड्स के माध्यम से संचालन करने से संगठन साइबर हमलों और डेटा हैक के संपर्क में भी आ सकता है, इसलिए सुरक्षा मुद्दे महत्वपूर्ण हैं।

लेखा परीक्षकों को लेनदेन के आसपास उचित प्रशासन और सुरक्षा पर विचार करना चाहिए। हालाँकि ब्लॉकचेन का मुख्य सुरक्षा आधार क्रिप्टोग्राफी पर आधारित है, लेकिन इसके साथ जोखिम कारक भी जुड़े हुए हैं। चूंकि ब्लॉकचेन विरासत प्रणालियों और व्यावसायिक भागीदारों के साथ बातचीत करता है, इसलिए असुरक्षित एप्लिकेशन प्रोग्रामिंग इंटरफेस (एपीआई), डेटा गोपनीयता और गोपनीयता से संबंधित चिंताओं को नजरअंदाज नहीं किया जा सकता है। कमजोर ब्लॉकचेन एप्लिकेशन डेवलपमेंट

प्रोटोकॉल कुछ ऐसी चीजें हैं जिन्हें ऑडिटर नजरअंदाज नहीं कर सकते हैं। इसी तरह, डेटा गोपनीयता कानून और नियम चिंता का विषय हो सकते हैं क्योंकि डेटा भौगोलिक सीमाओं के पार संचारित होता है। लेखा परीक्षकों को यह निर्धारित करने में सक्षम होना चाहिए कि क्या ब्लॉकचेन पर डाला गया डेटा उद्यम को लागू कानूनों और विनियमों के गैर-अनुपालन के लिए उजागर करेगा।

लेखा परीक्षकों को यह भी सुनिश्चित करना चाहिए कि संगठन के पास आवश्यक डेटा प्रबंधन प्रक्रियाएं हैं जो नियमों का अनुपालन करती हैं। ब्लॉकचेन के लिए नियामक परिदृश्य अभी भी विकसित हो रहा है, इसलिए ऑडिट टीमों को यह जांचना चाहिए कि अनुपालन प्रबंधक लगातार विकास का पालन कर रहे हैं और तदनुसार प्रक्रियाओं को अपना रहे हैं।

15. बैंक द्वारा अपने सिस्टम में स्थापित उपरोक्त नियंत्रण का डिज़ाइन नियामक दिशानिर्देशों के अनुरूप नहीं है। किसी भी क्रेडिट सुविधा के तहत बैंक को देय कोई भी राशि 'अतिदेय' है यदि इसका भुगतान बैंक द्वारा तय की गई नियत तारीख पर नहीं किया जाता है, तो उधारकर्ता खातों को बैंकों द्वारा उनकी दिन के अंत की प्रक्रियाओं के हिस्से के रूप में अतिदेय के रूप में चिह्नित किया जाता है। नियत तारीख।

उधारकर्ता खातों का एसएमए के साथ-साथ एनपीए के रूप में वर्गीकरण प्रासंगिक तिथि के लिए दिन के अंत की प्रक्रिया के हिस्से के रूप में किया जाता है। एसएमए या एनपीए वर्गीकरण तिथि वह कैलेंडर तिथि है जिसके लिए दिन समाप्ति प्रक्रिया चलाई जाती है। दूसरे शब्दों में, एसएमए/एनपीए की तारीख उस कैलेंडर तिथि के दिन के अंत में किसी खाते की परिसंपत्ति वर्गीकरण स्थिति को दर्शाती है।

दी गई स्थिति में, किसी ऋण खाते की देय तिथि 31 मार्च, 2023 है, और इस तिथि के लिए डे-एंड प्रक्रिया चलाने से पहले बैंक को पूर्ण बकाया प्राप्त नहीं होता है, तो अतिदेय की तिथि 31 मार्च, 2023 होगी, न कि 1 अप्रैल, 2023.

यदि यह अतिदेय बना रहता है, तो 30 अप्रैल, 2023 को दिन के अंत की प्रक्रिया चलने पर इस खाते को SMA-1 के रूप में टैग किया जाएगा [अर्थात् लगातार अतिदेय होने के 30 दिन पूरे होने पर]। तदनुसार, उस खाते के लिए एसएमए-1 वर्गीकरण की तारीख 30 अप्रैल, 2023 होगी।

इसी तरह, यदि खाता लंबित रहता है, तो उसे 30 मई, 2023 को दिन-अंत प्रक्रिया चलाने पर एसएमए-2 के रूप में टैग किया जाएगा और यदि आगे भी लंबित रहता है,

तो उसे 29 जून, 2023 को दिन-अंत प्रक्रिया चलाने पर एनपीए के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा।

16. प्रदान किए गए परिदृश्य में, साहा एंड एसोसिएट्स, एक चार्टर्ड अकाउंटेंट फर्म, को भारत सरकार के सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रम (पीएसयू) हर्बल लिमिटेड का प्रदर्शन ऑडिट करने के लिए नियंत्रक और महालेखा परीक्षक (सी एंड एजी) द्वारा नियुक्त किया गया था। हालाँकि, ऑडिट मुख्य रूप से यह सत्यापित करने पर केंद्रित था कि इकाई के सभी खर्च सार्वजनिक हित और सार्वजनिक रूप से स्वीकृत रीति-रिवाजों के अनुरूप थे, जो प्रदर्शन ऑडिट के सार के साथ संरेखित नहीं हैं।

निष्पादन लेखापरीक्षा को किसी सरकारी संगठन, कार्यक्रम, गतिविधि या कार्य के प्रदर्शन का स्वतंत्र मूल्यांकन प्रदान करने के उद्देश्य से साक्ष्य की निष्पक्ष और व्यवस्थित जांच के रूप में जाना जाता है। अंतिम लक्ष्य ऐसी जानकारी प्रस्तुत करना है जो सार्वजनिक जवाबदेही को बढ़ाती है और निरीक्षण या सुधारात्मक कार्रवाई के लिए जिम्मेदार संस्थाओं द्वारा निर्णय लेने में सहायता करती है।

पीएसयू के संदर्भ में, प्रदर्शन ऑडिट सी एंड एजी द्वारा आयोजित किए जाते हैं, विशेष रूप से भारतीय लेखा परीक्षा और लेखा विभाग (आईएएडी) के विभिन्न अधीनस्थ कार्यालयों के माध्यम से। लेखापरीक्षा प्रक्रिया सी एंड एजी द्वारा निर्धारित मैनुअल और मानकों का पालन करती है, जो नीतियों, कार्यक्रमों, संगठनों और प्रबंधन की अर्थव्यवस्था, दक्षता और प्रभावशीलता के मूल्यांकन में अधीनस्थ कार्यालयों का मार्गदर्शन करती है।

प्रदर्शन लेखापरीक्षा के उद्देश्यों में विभिन्न सरकारी गतिविधियों के प्रबंधन और परिणामों में अंतर्दृष्टि प्रदान करके प्रदर्शन को बढ़ाने और पारदर्शिता को बढ़ावा देने में शासन और निरीक्षण निकायों की सहायता करके जवाबदेही को बढ़ावा देना शामिल है। फोकस उन क्षेत्रों पर है जहां मूल्य जोड़ने से विकास की सबसे बड़ी संभावना है, जिससे जिम्मेदार पक्षों को उचित कार्रवाई करने के लिए प्रोत्साहित किया जा सके।

सी एंड एजी द्वारा जारी ऑडिट और अकाउंट्स पर विनियमों में बताया गया है कि मापने योग्य उद्देश्यों, प्रदर्शन संकेतकों और माप प्रणालियों को विकसित करने की जिम्मेदारी सरकारी विभागों या संस्थाओं के प्रमुखों की है। उन्हें मध्यवर्ती और अंतिम आउटपुट और परिणामों को मापने योग्य और निगरानी योग्य शब्दों में परिभाषित

करने, इकाई वितरण लागत को मानकीकृत करने और आउटपुट और परिणामों की गुणवत्ता को बेंचमार्क करने की भी आवश्यकता होती है।

इसलिए, सी एंड एजी द्वारा साहा एंड एसोसिएट्स द्वारा प्रस्तुत ऑडिट रिपोर्ट को अस्वीकार करना उचित है। ऐसा इसलिए है क्योंकि फर्म द्वारा किया गया ऑडिट, जिसका मुख्य उद्देश्य सार्वजनिक हित और स्वीकृत रीति-रिवाजों के अनुसार खर्चों की अनुरूपता की जांच करना है, प्रदर्शन ऑडिट की व्यापक प्रकृति के साथ संरेखित नहीं होता है, जो अर्थव्यवस्था, दक्षता और प्रभावशीलता के विभिन्न पहलुओं का मूल्यांकन करता है।

17. दी गई स्थिति में, सीए संजना हाल ही में एक सूचीबद्ध कंपनी अप स्केल लिमिटेड में मुख्य आंतरिक लेखा परीक्षक के रूप में शामिल हुई हैं। मुख्य आंतरिक लेखा परीक्षक के रूप में, सीए संजना पिछले ऑडिट में शामिल कार्य योजनाओं के समय पर कार्यान्वयन के माध्यम से पूर्व ऑडिट मुद्दों को बंद करने की निरंतर निगरानी के लिए जिम्मेदार है। यह एक औपचारिक निगरानी प्रक्रिया के साथ किया जाएगा, जिसके तत्वों पर प्रबंधन और शासन से जुड़े लोगों के साथ पूर्व-सहमति है। कार्ययोजनाओं को क्रियान्वित करने की जिम्मेदारी प्रबंधन की रहती है। पूर्व ऑडिट मुद्दों की निगरानी और रिपोर्टिंग में, आंतरिक लेखा परीक्षक के रूप में सीए संजना की जिम्मेदारी आमतौर पर "पिछले ऑडिट की कार्रवाई रिपोर्ट (एटीआर)" के रूप में होती है। शब्द "निगरानी और रिपोर्टिंग" का तात्पर्य पूर्व ऑडिट के दौरान उठाए गए मुद्दों की आवधिक ट्रैकिंग और उन्हें हल करने के लिए ऑडिटी द्वारा किए गए सुधारात्मक कार्यों के मूल्यांकन और प्रबंधन और शासन के प्रभारी लोगों को किसी भी खुले और लंबित मामलों की रिपोर्ट करना है।

सीए संजना को समीक्षा करनी चाहिए कि उनकी रिपोर्ट के आधार पर प्रबंधन द्वारा अनुवर्ती कार्रवाई की गई है या नहीं। यदि उचित समय के भीतर कोई कार्रवाई नहीं की जाती है, तो उसे प्रबंधन का ध्यान इस ओर आकर्षित करना चाहिए। जहां प्रबंधन ने सुझावों पर कार्रवाई नहीं की है या निर्धारित सिफारिशों को लागू नहीं किया है, उसे इसके कारणों का पता लगाना चाहिए।

जहां प्रबंधन ने सीए संजना की सिफारिशों को स्वीकार कर लिया है और आवश्यक कार्रवाई शुरू कर दी है, उसे समय-समय पर सिफारिशों के कार्यान्वयन के तरीके और सीमा की समीक्षा करनी चाहिए और उन सिफारिशों को उजागर करते हुए प्रबंधन को रिपोर्ट करनी चाहिए जिन्हें पूरी तरह या आंशिक रूप से लागू नहीं किया गया है।

18. पर्यावरण, सामाजिक और शासन (ईएसजी) रिपोर्टिंग सूचना, डेटा, मेट्रिक्स के प्रकटीकरण के बारे में है जो निम्नलिखित तीन क्षेत्रों में अतिरिक्त मूल्य की व्याख्या करती है:

पर्यावरण

पर्यावरण का तात्पर्य कॉर्पोरेट जलवायु नीतियों, ऊर्जा उपयोग, अपशिष्ट, प्रदूषण, प्राकृतिक संसाधन संरक्षण और जानवरों के उपचार से है। इसमें वे प्राकृतिक संसाधन शामिल हैं जिन्हें प्रत्येक इकाई अपने कामकाज के लिए अवशोषित करती है जैसे कोयला, बिजली, पानी इत्यादि। इस ऊर्जा को उत्पादों/सेवाओं में संसाधित करना जो कार्बन उत्सर्जन, जल निर्वहन, ई-कचरा इत्यादि जैसे कुछ अपशिष्टों को पीछे छोड़ देगा। इस प्रकार, व्यक्ति अपने कार्यों को पूरा करने के लिए पर्यावरण पर निर्भर है।

सामाजिक

यह उस इकाई के रिश्तों और उन समुदायों में लोगों और संस्थानों के साथ उसकी प्रतिष्ठा को संबोधित करता है जहां आप व्यवसाय करते हैं और इसमें शामिल मूल्य श्रृंखला भी शामिल है। इसमें आगे श्रम संबंध, विविधता और समावेशन शामिल हैं। प्रत्येक कंपनी एक व्यापक और विविध समाज के भीतर काम करती है।

शासन पर

यह प्रथाओं, नियंत्रणों और प्रक्रियाओं की आंतरिक प्रणाली है जिसे इकाई खुद को नियंत्रित करने, प्रभावी निवेश निर्णय लेने, कानून का अनुपालन करने और सभी हितधारकों की जरूरतों को पूरा करने के लिए अपनाती है। प्रत्येक इकाई, जो स्वयं एक कानूनी रचना है, को शासन की आवश्यकता होती है।

ईएसजी रिपोर्टिंग प्रकृति में मात्रात्मक और गुणात्मक दोनों हो सकती है। गुणात्मक रिपोर्ट प्रासंगिक विषयों के आसपास कंपनी की रणनीति या नीति का वर्णन करती है, जबकि मात्रात्मक दृष्टिकोण में लक्ष्यों के विरुद्ध प्रगति को मापने और उपलब्धियों पर रिपोर्ट करने के लिए प्रत्येक क्षेत्र से जुड़े मेट्रिक्स और प्रमुख प्रदर्शन संकेतक (KPI) शामिल होते हैं। स्वाभाविक रूप से, एक मिश्रित दृष्टिकोण जो गुणात्मक और मात्रात्मक दोनों जानकारी का उपयोग करता है, प्रकटीकरण की गुणवत्ता में अधिकतम मूल्य जोड़ता है।

संयुक्त राष्ट्र के सदस्य देशों ने एक खाका प्रदान करने के लिए सतत विकास को अपनाया जिसमें सतत विकास लक्ष्यों (एसडीजी) का उल्लेख किया गया था। उन्होंने माना कि गरीबी और अन्य अभावों को समाप्त करने के लिए उन रणनीतियों को साथ-साथ चलना चाहिए जो स्वास्थ्य और शिक्षा में सुधार करें, असमानता को कम करें और आर्थिक विकास को गति दें - यह सब जलवायु परिवर्तन से निपटने और हमारे महासागरों और जंगलों को संरक्षित करने के लिए काम करते समय किया जाना चाहिए।

एसडीजी को पूरा करने के लिए आवश्यक समाधान प्रदान करने की अपनी क्षमता के कारण कॉर्पोरेट एसडीजी में योगदान कर सकते हैं। कंपनियां नवाचार में नेतृत्व कर सकती हैं और सतत विकास लक्ष्यों की प्राप्ति में योगदान दे सकती हैं।

19. (a) (1) **प्रतिशत के आधार पर फीस पर प्रतिबंध:** चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम, 1949 की पहली अनुसूची के भाग I के खंड (10) के अनुसार, व्यवसाय में एक चार्टर्ड अकाउंटेंट को पेशेवर कदाचार का दोषी माना जाएगा यदि वह किसी के संबंध में आरोप लगाता है या चार्ज करने की पेशकश करता है, स्वीकार करता है या स्वीकार करने की पेशकश करता है। इस अधिनियम के तहत बनाए गए किसी भी नियम के तहत अनुमति को छोड़कर, कोई भी व्यावसायिक रोजगार शुल्क जो मुनाफे के प्रतिशत पर आधारित है या जो ऐसे रोजगार के निष्कर्ष या परिणामों पर निर्भर है।

हालाँकि, विनियम 192 व्यवहार में चार्टर्ड एकाउंटेंट्स को कुछ पेशेवर सेवाओं के लिए पेशेवर काम के लिए मुनाफे के प्रतिशत या निष्कर्ष या परिणामों के आधार पर शुल्क लेने से छूट देता है।

विनियमन 192 में विशेष रूप से कहा गया है कि प्रत्यक्ष करों और कर्तव्यों के प्रयोजनों के लिए मूल्यांकनकर्ता के मामले में, शुल्क मूल्यांकित संपत्ति के मूल्य के प्रतिशत पर आधारित हो सकता है।

निष्कर्ष: नतीजतन, सीए पंकज को पेशेवर कदाचार का दोषी नहीं माना जाएगा, क्योंकि वह संपत्ति के मूल्य के प्रतिशत के आधार पर शुल्क वसूलने के अनुमेय दायरे में है।

- (2) **मांगी गई जानकारी उपलब्ध कराने में विफल:** चार्टर्ड अकाउंटेंट्स अधिनियम, 1949 की पहली अनुसूची के भाग III के खंड (2) के अनुसार, एक सदस्य, चाहे वह व्यवसाय में हो या नहीं, पेशेवर कदाचार

में लिप्त माना जाता है यदि वह मांगी गई जानकारी प्रदान करने में विफल रहता है या नहीं देता है। निदेशक (अनुशासन), अनुशासन बोर्ड, अनुशासन समिति, गुणवत्ता समीक्षा बोर्ड, या अपीलीय प्राधिकरण सहित संस्थान, परिषद या इसकी किसी भी समिति द्वारा निर्धारित आवश्यकताओं का अनुपालन करें।

निष्कर्ष: इसलिए, दिए गए परिदृश्य में, सीए अनीता ने अपनी नियुक्ति तिथि की पुष्टि के लिए संस्थान के पत्रों का जवाब देने में उपेक्षा की है और अपना सदस्यता प्रमाण पत्र जमा नहीं किया है। नतीजतन, उन्हें चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम, 1949 की पहली अनुसूची के भाग III के खंड (2) में दिए गए अनुसार पेशेवर कदाचार का दोषी माना जाता है।

- (b) **ग्राहक की जानकारी का प्रकटीकरण:** गोपनीयता पेशेवर नैतिकता को नियंत्रित करने वाले मूलभूत सिद्धांतों में से एक है। चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम, 1949 की दूसरी अनुसूची के भाग I का खंड (1), एक चार्टर्ड अकाउंटेंट द्वारा अपने ग्राहकों के व्यवसाय से संबंधित जानकारी के प्रकटीकरण से संबंधित पेशेवर कदाचार को संबोधित करता है। ग्राहक की सहमति के बिना या जब तक प्रचलित कानून द्वारा अनिवार्य न हो, ग्राहक के अलावा किसी अन्य व्यक्ति को इस तरह का खुलासा आचरण का उल्लंघन माना जाता है। आचार संहिता इस बात पर जोर देती है कि यह कर्तव्य असाइनमेंट पूरा होने के बाद भी जारी रहता है, सिवाय इसके कि जब पेशेवर कर्तव्यों के प्रदर्शन के लिए खुलासा आवश्यक हो।

दिए गए मामले में, सीए जॉनी ने ग्राहक की सहमति प्राप्त किए बिना अपने ग्राहक के व्यवसाय के बारे में महत्वपूर्ण जानकारी का खुलासा किया, यह विश्वास करते हुए कि इससे दर्शकों की विषय की समझ में वृद्धि होगी।

निष्कर्ष: इसलिए, सीए जॉनी की यह कार्यवाई चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम, 1949 की दूसरी अनुसूची के भाग I के खंड (1) के तहत पेशेवर कदाचार का गठन करती है।

20. चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम, 1949 की पहली अनुसूची के भाग I के खंड (12) के अनुसार, प्रैक्टिस करने वाले चार्टर्ड अकाउंटेंट को पेशेवर कदाचार का दोषी माना जाता है यदि वह किसी ऐसे व्यक्ति को प्रैक्टिस में संस्थान का सदस्य नहीं होने देता है या

कोई भी सदस्य उसकी ओर से या उसकी फर्म की ओर से किसी भी बैलेंस शीट, लाभ और हानि खाते, रिपोर्ट या वित्तीय विवरण पर हस्ताक्षर करने के लिए उसका भागीदार नहीं है।

परिषद ने स्पष्ट किया है कि नियमित दस्तावेजों पर हस्ताक्षर करने की शक्ति, जिस पर पेशेवर राय या प्रमाणीकरण व्यक्त करने की आवश्यकता नहीं है, निम्नलिखित मामलों में प्रत्यायोजित किया जा सकता है और ऐसे प्रत्यायोजन पर इस खंड के प्रावधान लागू नहीं होंगे:

- (i) ऑडिट के दौरान ऑडिट प्रश्न जारी करना।
- (ii) जानकारी माँगना या प्रश्नावली जारी करना।
- (iii) पत्र अग्रेषण मसौदा टिप्पणियाँ/वित्तीय विवरण।
- (iv) ऑडिट के प्रयोजन के लिए तैयार किए गए वाउचरों और अनुसूचियों की शुरुआत और मोहर लगाना।
- (v) ग्राहकों के साथ नियमित पत्राचार को स्वीकार करना और उसे जारी रखना।
- (vi) नकद सत्यापन और अन्य भौतिक सत्यापन का ज्ञापन जारी करना या उसके परिणामों को ग्राहकों की पुस्तकों में दर्ज करना।
- (vii) उत्पादित अभिलेखों के लिए पावती जारी करना। बिल जारी करना और धन प्राप्तियों के लिए पावती जारी करना।
- (ix) आयकर अधिनियम की धारा 288 के प्रावधानों के अधीन, कर व्यवहार में नियमित मामलों पर ध्यान देना।
- (x) कार्यालय प्रशासन और अकाउंटेंसी के अभ्यास में शामिल नियमित कार्य से संबंधित कोई अन्य मामला।

वर्तमान मामले में, केबीसी प्राइवेट लिमिटेड के ऑडिटर सीए तान्या ने अपने लेखों और कर्मचारियों को कुछ कार्य सौंपे हैं जैसे ऑडिट के दौरान ऑडिट प्रश्नों को जारी करना, नकदी सत्यापन और अन्य भौतिक सत्यापन के ज्ञापन जारी करना, पत्र अग्रेषण ड्राफ्ट टिप्पणियों को जारी करना। /वित्तीय विवरण, उत्पादित रिकॉर्ड के लिए पावती जारी करना और कंपनी के वित्तीय विवरण पर हस्ताक्षर करना।

इसलिए, सीए तान्या पहले चार कार्यों अर्थात् लेखा परीक्षा के दौरान लेखा परीक्षा प्रश्नों के मुद्दे, नकदी सत्यापन के ज्ञापन और अन्य भौतिक सत्यापन के मुद्दे, पत्र प्रेषण मसौदा टिप्पणियों/वित्तीय विवरण, अपने कर्मचारियों और लेखों के लिए प्रस्तुत रिकॉर्ड के लिए पावती जारी करने की अनुमति देने में सही है।

हालांकि, यदि उसकी ओर से वित्तीय विवरणों पर हस्ताक्षर करने वाला व्यक्ति व्यवहार में संस्थान का सदस्य नहीं है या कोई सदस्य उसकी ओर से या उसकी फर्म की ओर से हस्ताक्षर करने के लिए उसका साथी नहीं है, तो सीए। तान्या वित्तीय विवरणों पर हस्ताक्षर करने के लिए अपने कर्मचारियों को सौंपने में गलत है।

निष्कर्ष: इसे देखते हुए, चार्टर्ड अकाउंटेंट अधिनियम, 1949 की पहली अनुसूची के भाग 1 के खंड 12 के तहत सीए तान्या को अपनी ओर से वित्तीय विवरण पर हस्ताक्षर करने वाले व्यक्ति को अपने लेखों और कर्मचारियों को अनुमति देने के लिए पेशेवर कदाचार का दोषी ठहराया जाएगा।